

# **Bericht über die ersten drei Quartale im Wirtschaftsjahr 2013/14.**

## Kapsch TrafficCom Group – Ausgewählte Finanzkennzahlen.

**2013/14 Q1-Q3 (Erstes bis drittes Quartal im Wirtschaftsjahr 2013/14): 1. April–31. Dezember 2013**

**2013/14 Q3 (Drittes Quartal im Wirtschaftsjahr 2013/14): 1. Oktober–31. Dezember 2013**

Wenn nicht anders angegeben, alle Werte in Mio. EUR

| Ertragskennzahlen                                       | 2013/14 Q1-Q3   | 2012/13 Q1-Q3<br>(angepasst) | +/-   | 2013/14 Q3                                      | 2012/13 Q3<br>(angepasst) | +/-        | 2012/13<br>(angepasst)       |
|---------------------------------------------------------|-----------------|------------------------------|-------|-------------------------------------------------|---------------------------|------------|------------------------------|
| Umsatz                                                  | 355,0           | 310,9                        | 14 %  | 119,1                                           | 107,6                     | 11 %       | 488,9                        |
| EBITDA                                                  | 20,7            | 3,7                          | 461 % | 4,6                                             | 0,9                       | 391 %      | 34,2                         |
| EBITDA-Marge (in %)                                     | 5,8             | 1,2                          |       | 3,9                                             | 0,9                       |            | 7,0                          |
| EBIT                                                    | 8,6             | -8,7                         | -     | 1,0                                             | -3,1                      | -          | 16,5                         |
| EBIT-Marge (in %)                                       | 2,4             | -2,8                         |       | 0,8                                             | -2,9                      |            | 3,4                          |
| Ergebnis vor Steuern                                    | -1,7            | -8,4                         | 80 %  | -0,7                                            | -0,2                      | -253 %     | 17,0                         |
| Periodenergebnis                                        | -1,3            | -5,7                         | 78 %  | -0,6                                            | 1,2                       | -          | 16,8                         |
| Ergebnis je Aktie <sup>1</sup> (in EUR)                 | -0,40           | -1,09                        | 63 %  | -0,04                                           | -0,24                     | 84 %       | 0,75                         |
| Free Cashflow <sup>2</sup>                              | -31,7           | 89,7                         | -     | 15,1                                            | 11,0                      | 38 %       | 48,3                         |
| Investitionen <sup>3</sup>                              | 13,5            | 12,3                         | 9 %   | 5,2                                             | 7,1                       | -27 %      | 20,2                         |
| Mitarbeiter <sup>4</sup>                                | 3.167           | 2.792                        | 13 %  | 3.167                                           | 2.792                     | 13 %       | 3.013                        |
| On-Board Units (in Mio. Stück)                          | 6,80            | 6,73                         | 1 %   | 2,34                                            | 2,74                      | -14 %      | 9,28                         |
| Geschäftssegmente                                       | 2013/14 Q1-Q3   | 2012/13 Q1-Q3<br>(angepasst) | +/-   | 2013/14 Q3                                      | 2012/13 Q3<br>(angepasst) | +/-        | 2012/13<br>(angepasst)       |
| Road Solution Projects (RSP):                           |                 |                              |       |                                                 |                           |            |                              |
| Umsatz (Anteil am Umsatz)                               | 90,2 (25,4 %)   | 64,0 (20,6 %)                | 41 %  | 26,9 (22,5 %)                                   | 13,9 (12,9 %)             | 94 %       | 128,3 (26,2 %)               |
| EBIT (EBIT-Marge)                                       | -26,0 (-28,9 %) | -30,1 (-47,0 %)              | 13 %  | -12,9 (-48,1 %)                                 | -14,3 (-103,4 %)          | 10 %       | -51,7 (-40,3 %)              |
| Services, System Extensions,<br>Components Sales (SEC): |                 |                              |       |                                                 |                           |            |                              |
| Umsatz (Anteil am Umsatz)                               | 250,4 (70,5 %)  | 234,3 (75,3 %)               | 7 %   | 86,0 (72,2 %)                                   | 89,6 (83,3 %)             | -4 %       | 342,3 (70,0 %)               |
| EBIT (EBIT-Marge)                                       | 33,9 (13,5 %)   | 21,0 (9,0 %)                 | 61 %  | 13,5 (15,7 %)                                   | 11,3 (12,6 %)             | 19 %       | 67,3 (19,7 %)                |
| Others (OTH):                                           |                 |                              |       |                                                 |                           |            |                              |
| Umsatz (Anteil am Umsatz)                               | 14,4 (4,1 %)    | 12,6 (4,1 %)                 | 14 %  | 6,2 (5,2 %)                                     | 4,1 (3,9 %)               | 50 %       | 18,3 (3,7 %)                 |
| EBIT (EBIT-Marge)                                       | 0,7 (4,8 %)     | 0,4 (2,9 %)                  | 91 %  | 0,4 (6,7 %)                                     | -0,1 (-3,0 %)             | -          | 0,9 (5,1 %)                  |
| Regionen                                                | 2013/14 Q1-Q3   | 2012/13 Q1-Q3<br>(angepasst) | +/-   | 2013/14 Q3                                      | 2012/13 Q3<br>(angepasst) | +/-        | 2012/13<br>(angepasst)       |
| Österreich <sup>5</sup>                                 | 28,2 (7,9 %)    | 27,2 (8,7 %)                 | 4 %   | 13,6 (11,4 %)                                   | 12,3 (11,5 %)             | 10 %       | 38,0 (7,8 %)                 |
| Europa <sup>5</sup>                                     | 221,3 (62,3 %)  | 175,3 (56,4 %)               | 26 %  | 76,0 (63,8 %)                                   | 59,7 (55,5 %)             | 27 %       | 288,9 (59,1 %)               |
| Amerika <sup>5</sup>                                    | 52,7 (14,8 %)   | 50,1 (16,1 %)                | 5 %   | 21,2 (17,8 %)                                   | 22,2 (20,6 %)             | -4 %       | 74,8 (15,3 %)                |
| Sonstige Länder <sup>5</sup>                            | 52,9 (14,9 %)   | 58,4 (18,8 %)                | -9 %  | 8,2 (6,9 %)                                     | 13,4 (12,5 %)             | -39 %      | 87,2 (17,8 %)                |
| Bilanzkennzahlen                                        | 31. Dez. 2013   | 31. Dez. 2012<br>(angepasst) | +/-   |                                                 |                           |            | 31. März 2013<br>(angepasst) |
| Bilanzsumme                                             | 548,4           | 470,2                        | 17 %  |                                                 |                           |            | 567,2                        |
| Eigenkapital <sup>6</sup>                               | 210,9           | 220,6                        | -4 %  |                                                 |                           |            | 236,7                        |
| Eigenkapitalquote <sup>6</sup> (in %)                   | 38,5            | 46,9                         |       |                                                 |                           |            | 41,7                         |
| Nettoguthaben (+)/-verschuldung (-)                     | -86,9           | 1,0                          | -     |                                                 |                           |            | -40,5                        |
| Eingesetztes Kapital                                    | 361,1           | 312,2                        | 16 %  |                                                 |                           |            | 360,7                        |
| Nettoumlaufvermögen                                     | 203,6           | 167,0                        | 22 %  |                                                 |                           |            | 243,9                        |
| Börsenkennzahlen                                        | 2013/14 Q3      | 2013/14 Q2                   | +/-   |                                                 | 2013/14 Q3                | 2013/14 Q2 | +/-                          |
| Anzahl der Aktien <sup>7</sup> (in Mio.)                | 13,0            | 13,0                         | 0 %   | Schlusskurs der Aktie <sup>7</sup> (in EUR)     | 40,50                     | 36,60      | 11 %                         |
| Streubesitz <sup>7</sup> (in %)                         | 38,1            | 38,1                         | 0 %   | Börsekapitalisierung <sup>7</sup> (in Mio. EUR) | 526,50                    | 475,80     | 11 %                         |
| Ø Handelsvolumen <sup>8</sup> (in Aktien)               | 19.600          | 33.851                       | -42 % | Performance der Aktie (in %)                    | 10,66                     | -1,03      |                              |

Die Anwendung der Neufassung des IAS 19 ab dem Wirtschaftsjahr 2013/14 erfolgt gemäß IAS 8 retrospektiv mit Wirkung vom 1. April 2012 zum Zwecke der Bereitstellung der unmittelbaren Vergleichsinformationen.

- 1 Ergebnis je Aktie bezogen auf 13,0 Mio. Aktien, berechnet aus dem Periodenergebnis, das den Anteilseignern der Gesellschaft zurechenbar ist
- 2 Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit abzüglich Investitionen aus Geschäftstätigkeit (exkl. Zahlungen für den Erwerb von Gesellschaften und Ankauf von Wertpapieren und Beteiligungen) zuzüglich Einnahmen aus dem Verkauf von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten
- 3 Investitionen aus Geschäftstätigkeit (exkl. Zahlungen für den Erwerb von Gesellschaften und Ankauf von Wertpapieren und Beteiligungen)

- 4 Q3 jeweils zum 31. Dezember, 2012/13 zum 31. März 2013
- 5 Umsatz (Anteil am Gesamtumsatz in %); Europa exkl. Österreich
- 6 inkl. Anteile in Fremdbesitz
- 7 2013/14 Q3 jeweils zum 31. Dezember 2013, 2013/14 Q2 jeweils zum 30. September 2013; zusätzliche Information zur Aktie siehe Seite 5
- 8 durchschnittliches tägliches Handelsvolumen (Doppelzählung)

**Disclaimer.** Bestimmte Aussagen in diesem Bericht sind „zukunftsgerichtete Aussagen“. Diese Aussagen, welche die Worte „glauben“, „beabsichtigen“, „erwarten“ und Begriffe ähnlicher Bedeutung enthalten, spiegeln die Ansichten und Erwartungen der Gesellschaft wider und unterliegen Risiken und Unsicherheiten, welche die tatsächlichen Ergebnisse wesentlich beeinträchtigen können. Der Leser sollte daher nicht unangemessen auf diese zukunftsgerichteten Aussagen vertrauen. Die Gesellschaft ist nicht verpflichtet, das Ergebnis allfälliger Berichtigungen der hierin enthaltenen zukunftsgerichteten Aussagen zu veröffentlichen, außer dies ist nach anwendbarem Recht erforderlich. Durch die kaufmännische Rundung von Einzelpositionen und Prozentangaben kann es zu geringfügigen Rechendifferenzen kommen.

# Brief des Vorstandsvorsitzenden.



Foto: Christian Müller/APA/picturedesk.com

Georg Kapsch, Vorstandsvorsitzender

## Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

in den ersten drei Quartalen des Wirtschaftsjahres 2013/14 konnte die Kapsch TrafficCom Group einige – auch bedeutende – Errichtungsprojekte in den Betrieb überführen und bestehende Projekte erweitern. Nachdem im zweiten Quartal die erste Ausbaustufe unseres Großprojektes in Weißrussland in Betrieb genommen wurde, konnten wir im dritten Quartal bereits den ersten Teil der zweiten Ausbaustufe fertigstellen. Einen Meilenstein erreichte Kapsch TrafficCom – nach mehr als eineinhalb Jahren Wartezeit – im dritten Quartal in Südafrika: Am 3. Dezember 2013 konnten wir das Mautsystem in der Provinz Gauteng in Betrieb nehmen. Rund 1 Million On-Board Units wurden bereits von Nutzern registriert, weitere sollten folgen.

Dieses Projekt wird sich in Zukunft auch positiv auf Umsatz und Ergebnis auswirken. Im dritten Quartal mussten wir aber zunächst einen weiteren Rückschlag hinnehmen. Unklarheiten im Zusammenhang mit der vereinbarten Kostenerstattung für die Aufrechterhaltung der Betriebsbereitschaft des Systems bis Dezember belasteten das Ergebnis des Berichtszeitraumes.

Der Umsatz der ersten drei Quartale stieg auf Basis der erreichten Erfolge im Vorjahresvergleich um 14 % auf 355,0 Mio. EUR. Das EBIT ist mit 8,6 Mio. EUR nach -8,7 Mio. EUR im Vergleichszeitraum des Vorjahres wieder deutlich positiv, allerdings noch weit von unserer Zielvorstellung entfernt. Neben dem genannten Effekt aus dem südafrikanischen Projekt wirkt sich auch das zögerliche Wachstum des Projektgeschäftes negativ auf das Ergebnis aus betrieblicher Tätigkeit aus. Das schwache EBIT gemeinsam mit einem deutlichen Rückgang des Finanzergebnisses aufgrund von Währungsschwankungen führte dazu, dass das Periodenergebnis der Kapsch TrafficCom Group für die ersten drei Quartale 2013/14 mit -1,3 Mio. EUR weiterhin negativ ist.

Aus operativer Sicht haben wir im dritten Quartal dennoch viel erreicht. Das Highlight war ohne Zweifel die Inbetriebnahme unseres Mautsystems in Südafrika. Darüber hinaus starteten im Dezember das Kapsch TrafficCom Mautsystem in Sydney, Australien, und ein Teilstück des Mautprojektes in Texas – das komplexeste derartige

Projekt, das in den USA besteht. Das landesweite Mautsystem in Polen wurde im dritten Quartal um rund 450 km auf mehr als 2.600 km erweitert und hat damit die Systeme in Österreich und in der Tschechischen Republik – an der Streckenlänge gemessen – übertroffen.

In Weißrussland konnten wir Anfang Jänner 2014 einen Teil der zweiten Ausbaustufe des landesweiten elektronischen Mautsystems in Betrieb nehmen, es umfasst nun 933 km. Dieses Betriebsprojekt spiegelt sich aufgrund der kurzen Betriebsdauer noch kaum in den aktuellen Ergebnissen wider. Kapsch TrafficCom finanziert die einzelnen Ausbauphasen jeweils für drei Jahre vor, der aktuelle Status prägt somit stets auch unser Bilanzbild.

In den USA setzte Kapsch TrafficCom Mitte Jänner einen weiteren strategischen Wachstumsschritt. Mit der Akquisition von Transdyn, einem der führenden Hersteller moderner Verkehrsmanagementsysteme auf dem US-Markt, sind wir unserem Ziel, den Umsatzanteil mit ausgewählten ITS (Intelligent Transportation Systems)-Applikationen abseits von Mautsystemen bis zum Jahr 2016 deutlich zu erhöhen, einen großen Schritt näher gekommen und haben unsere Präsenz in den USA weiter gestärkt.

Darüber hinaus haben wir in den vergangenen Monaten die mit Oktober 2012 implementierte Organisationsstruktur der gesamten Kapsch TrafficCom Group auf Basis der ersten Erfahrungen adjustiert. Nachdem das Marktwachstum bisher nicht in der erwarteten Größenordnung eingetreten ist – wie auch an den Ergebnissen unseres Segmentes Road Solution Projects erkennbar ist –, galt es, die Kapazitäten und Strukturen anzupassen, ohne dabei allerdings strategisch unerlässliche Ressourcen, auch für mögliche künftige Großprojekte, zu reduzieren. Wir haben dadurch bereits bedeutende Kostensenkungen erreicht. Parallel haben wir die Strukturen für die bestehenden Betriebsprojekte in Weißrussland und Südafrika weiter ausgebaut.

In Russland entschied Kapsch TrafficCom in den vergangenen Monaten nicht nur vier Neuaufträge für sich, zurzeit arbeiten wir auch gemeinsam mit dem russischen Partner JSC NIS eine Angebotsunterlage zur Ausschreibung des landesweiten Mautsystems für LKWs über 12 Tonnen Gesamtgewicht aus.

Der Ausbau des Mautsystems in Texas, von dem ein Teil bereits in Betrieb ist, wird fortgesetzt. In Weißrussland wird voraussichtlich im Sommer 2014 der zweite Teil der zweiten Ausbaustufe des Mautsystems in Betrieb gehen können. In Südafrika sehen wir einerseits gespannt der weiteren Entwicklung der Betriebsphase entgegen, andererseits erwarten wir in diesem Zusammenhang weitere Bestellungen von On-Board Units.

Zudem rechnen wir in nächster Zeit mit Neuaufträgen aus mehreren Regionen, in denen wir tätig sind, insbesondere auch aus den USA. Parallel dazu gehen wir weiterhin aktiv auf mögliche Interessenten für Mautsysteme zu, wie wir dies bereits erfolgreich in Weißrussland getan haben. Dem Gesamtjahr 2013/14 sehen wir insgesamt auf Basis der organisatorischen Adaptionen und der erzielten Fortschritte positiv entgegen, auch wenn sich die Ergebnisaussichten für das laufende Wirtschaftsjahr mit den Entwicklungen im dritten Quartal eingetrübt haben.

Mit freundlichen Grüßen



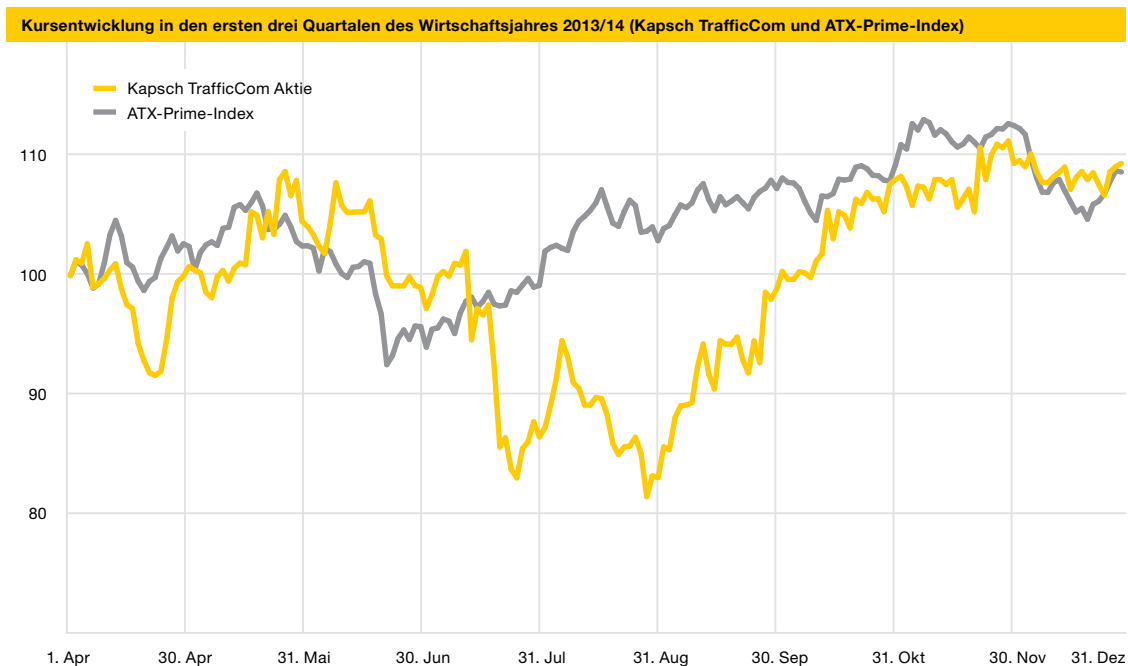
Georg Kapsch  
Vorstandsvorsitzender

# Die Kapsch TrafficCom **Aktie.**

Die Kapsch TrafficCom Aktie notiert an der Wiener Börse und ist im ATX-Prime-Index, im österreichischen Nachhaltigkeitsindex VÖNIX und seit 13. Mai 2013 auch in dem neuen Index ATX Global Players enthalten.

Nach dem deutlichen Kursrückgang im vorigen Wirtschaftsjahr 2012/13 auf 37,02 EUR per 31. März 2013 war der Aktienkurs in den vergangenen drei Quartalen von starker Volatilität geprägt. Während er im ersten Quartal auf knapp über 40 EUR stieg, ging er ab Mitte Juli wieder rasant zurück und erreichte am 28. August bei 30,16 EUR den tiefsten Stand der Berichtsperiode. Danach folgte ein kontinuierlicher Anstieg, der per 31. Dezember 2013 – zum Ende des dritten Quartals – bei 40,50 EUR markierte. Insgesamt gewann die Kapsch TrafficCom Aktie damit im Berichtszeitraum ähnlich dem österreichischen Börsenumfeld um rund 9 % an Wert.

Die Anzahl der Aktien beträgt 13 Mio. Stück. Die KAPSCH-Group Beteiligungs GmbH hält 61,9 % der Anteile, die übrigen 38,1 % sind im Streubesitz (inklusive der Anteile von Erwin Toplak, COO). Bezogen auf den Schlusskurs der Aktie von 40,50 EUR betrug die Börsenkapitalisierung von Kapsch TrafficCom per 31. Dezember 2013 526,5 Mio. EUR.



Schlusskurs der Kapsch TrafficCom Aktie und Schlusswert des ATX-Prime-Index am 31. März 2013 jeweils auf 100 indiziert.

| Informationen zur Aktie    |                             | Finanzkalender     |                                             |
|----------------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------------------------------|
| Investor Relations Officer | Marcus Handl                | 25. Juni 2014      | Ergebnis WJ 2013/14                         |
| Aktionärstelefon           | +43 50811 1120              | 20. August 2014    | Zwischenbericht WJ 2014/15 Q1               |
| E-Mail                     | ir.kapschtraffic@kapsch.net | 10. September 2014 | Ordentliche Hauptversammlung für WJ 2013/14 |
| Website                    | www.kapschtraffic.com       | 17. September 2014 | Ex-Tag für Dividende WJ 2013/14             |
| Börseplatz                 | Wien, Prime Market          | 24. September 2014 | 1. Auszahlungstag für Dividende WJ 2013/14  |
| ISIN                       | AT000KAPSCH9                | 26. November 2014  | Zwischenbericht WJ 2014/15 Q2               |
| Börse-Kürzel               | KTCG                        | 25. Februar 2015   | Zwischenbericht WJ 2014/15 Q3               |
| Reuters                    | KTCG.VI                     | 24. Juni 2015      | Ergebnis WJ 2014/15                         |
| Bloomberg                  | KTCG AV                     | 09. September 2015 | Ordentliche Hauptversammlung für WJ 2014/15 |

# Ergebnis- und Bilanzanalyse.

## Umsatz- und Ergebnissituation.

In den ersten drei Quartalen des laufenden Wirtschaftsjahres 2013/14 (2013/14 Q1-Q3) erreichte der Umsatz der Kapsch TrafficCom Group 355,0 Mio. EUR und lag damit um 14,2 % über dem Vergleichswert des Vorjahres (2012/13 Q1-Q3: 310,9 Mio. EUR). Sowohl im Segment Road Solution Projects (RSP) als auch im Segment Services, System Extensions, Components Sales (SEC) wurden höhere Umsätze erzielt.

Detailliert betrachtet entwickelten sich die einzelnen Segmente in den ersten drei Quartalen wie folgt:

- Im Segment Road Solution Projects (RSP) erhöhte sich der Umsatz von 64,0 Mio. EUR im Vorjahr um 40,9 % auf 90,2 Mio. EUR im laufenden Geschäftsjahr. Den wesentlichsten Umsatzbeitrag im Berichtszeitraum lieferte das Implementierungsprojekt in Weißrussland. Ebenso verzeichneten das GNSS (Global Navigation Satellite System)-Projekt in Frankreich, das „Managed Lane“-Systemprojekt in Texas, USA, und das Projekt M5 South West Motorway in Sydney, Australien, im Vergleich zur Vorjahresperiode gestiegene Umsätze.
- Im Segment Services, System Extensions, Components Sales (SEC) stieg der Umsatz von 234,3 Mio. EUR im Vorjahr um 6,9 % auf 250,4 Mio. EUR im laufenden Geschäftsjahr. Der wesentlichste Einflussfaktor hierfür lag in den gesteigerten Umsätzen im Betriebsprojekt in Polen und den laufenden Erweiterungen dieses Mautsystems. Seit dem zweiten Quartal des laufenden Wirtschaftsjahres liefert auch das technische und kommerzielle Betriebsprojekt in Weißrussland Umsatzbeiträge. Der technische und kommerzielle Betrieb des landesweiten Systems in der Tschechischen Republik, der technische Betrieb einschließlich Wartung des landesweiten Systems in Österreich sowie die Erweiterungen und die technische Wartung in der Schweiz steuerten unverändert stabile Umsatzerlöse bei.

Die Anzahl der verkauften On-Board Units betrug 6,8 Mio. Stück (2012/13 Q1-Q3: 6,7 Mio.). Im Berichtszeitraum erfolgte die Erstausstattung für das landesweite Mautprojekt in Weißrussland. Die Verkaufszahlen in Nordamerika lagen geringfügig unter dem hohen Niveau des Vergleichszeitraumes des Vorjahres, die Verkäufe in Portugal, Chile und Frankreich konnten gesteigert werden. Im abgelaufenen Quartal konnten erstmalig auch On-Board Units nach Russland verkauft werden.

- Im Segment Others (OTH) betrug der Umsatz in den ersten drei Quartalen 2013/14 14,4 Mio. EUR (2012/13 Q1-Q3: 12,6 Mio. EUR). Diese Steigerung resultierte im Wesentlichen aus der Produktion und Zulieferung für das GSM-R Projekt der Kapsch CarrierCom.

Die Kapsch TrafficCom Group wies in den ersten drei Quartalen des laufenden Geschäftsjahres ein Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit (EBIT) von 8,6 Mio. EUR aus (2012/13 Q1-Q3: -8,7 Mio. EUR). Nach Segmenten betrachtet stellt sich die Ergebnisentwicklung wie folgt dar:

- Das Segment RSP verzeichnete in der Berichtsperiode ein EBIT von -26,0 Mio. EUR nach -30,1 Mio. EUR in den ersten drei Quartalen des Vorjahres. Die Verzögerungen bei den weiteren Ausbaustufen des Errichtungsprojektes in Weißrussland sowie die verschobene Inbetriebnahme des französischen GNSS-Projektes führten zu Kostensteigerungen. Zudem belasteten geänderte Kundenanforderungen das „Managed Lane“-Systemprojekt in den USA. Insgesamt konnten die diesem Segment zugeordneten Aufwendungen aus Entwicklungsleistungen und Vorarbeiten für potenzielle Ausschreibungen sowie Aufwendungen für laufende Ausschreibungen trotz erfolgter Kosteneinsparungen nicht vollständig gedeckt werden.
- Das Segment SEC erzielte ein EBIT von 33,9 Mio. EUR (2012/13 Q1-Q3: 21,0 Mio. EUR). Diese positive Entwicklung ist im Wesentlichen auf das technische und kommerzielle Betriebsprojekt in Polen zurückzuführen, das nunmehr stabile Ergebnisse liefert. Die Ergebnisbeiträge aus dem technischen und kommerziellen Betrieb des landesweiten Systems in der Tschechischen Republik und der technische Betrieb einschließlich Wartung des landesweiten Systems in Österreich lagen unter dem Vorjahresniveau. Die Inbetriebnahme des technischen und kommerziellen Betriebsprojektes in Weißrussland erfolgte im zweiten Quartal des Wirtschaftsjahres,

dieses leistete daher erst einen geringen Beitrag. Im Dezember 2013 wurde der kommerzielle Betrieb des Projektes in der südafrikanischen Provinz Gauteng gestartet, dies spiegelt sich in den Ergebnissen der Berichtsperiode noch nicht wider. Darüber hinaus belasteten Unklarheiten im Zusammenhang mit der Kostenerstattung für die Aufrechterhaltung der Betriebsbereitschaft des Systems bis Dezember das Ergebnis im Berichtszeitraum.

- Das Segment OTH leistete im Berichtszeitraum einen Ergebnisbeitrag von 0,7 Mio. EUR (2012/13 Q1-Q3: 0,4 Mio. EUR).

Das Finanzergebnis sank von 0,2 Mio. EUR im Vergleichszeitraum des Vorjahres auf -10,4 Mio. EUR. Der wesentlichste Grund für die Veränderung in den Finanzerträgen resultierte aus dem Verkauf der Minderheitenanteile an dem Joint Venture LLC „United Toll Systems“, Russland, im Vergleichszeitraum des Vorjahres sowie geringeren Fremdwährungsgewinnen, die zu einem großen Teil noch nicht realisiert wurden. Bei den Finanzaufwendungen kam es zu einem Anstieg der noch nicht realisierten Fremdwährungsverluste. Sowohl bei den Fremdwährungsgewinnen als auch bei den Fremdwährungsverlusten liegt die Ursache der Veränderung in Währungsschwankungen, die sich vor allem auf die Umrechnung der konzerninternen Finanzierungen der Tochtergesellschaften in Nordamerika und Südafrika stichtagsbedingt negativ auswirkten.

## Vermögenslage und Geldfluss.

Zum Stichtag 31. Dezember 2013 verringerte sich die Bilanzsumme geringfügig gegenüber dem Ende des Wirtschaftsjahres 2012/13 auf 548,4 Mio. EUR (31. März 2013: 567,2 Mio. EUR). Das Eigenkapital lag mit 210,9 Mio. EUR unter dem Vergleichswert am 31. März 2013 von 236,7 Mio. EUR. Durch das verminderte Eigenkapital verringerte sich die Eigenkapitalquote der Kapsch TrafficCom Group von 41,7 % zum 31. März 2013 auf 38,5 % zum 31. Dezember 2013.

In den Aktiva der Bilanz kam es bei den sonstigen langfristigen Vermögenswerten zu einer Erhöhung um 69,9 Mio. EUR, im Wesentlichen bedingt durch den langfristigen Teil der Forderungen aus dem weißrussischen Errichtungsprojekt. Gegenläufig wirkte sich der Rückgang von 10,2 Mio. EUR bei den sonstigen langfristigen Finanzanlagen und Beteiligungen vor allem durch die Veränderung des beizulegenden Zeitwertes der Beteiligung an der Q-Free ASA, Norwegen, auf die langfristigen Vermögenswerte aus. Bei den kurzfristigen Vermögenswerten sanken die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen um 56,7 Mio. EUR, im Wesentlichen aus dem Projektgeschäft resultierend.

Auf der Passivseite der Bilanz gab es die größten Veränderungen im Bereich der Finanzverbindlichkeiten. Im Wesentlichen bedingt durch die Finanzierung der Errichtung des landesweiten elektronischen LKW-Mautsystems in Weißrussland erhöhten sich die langfristigen Finanzverbindlichkeiten um 10,4 Mio. EUR und die kurzfristigen um 15,8 Mio. EUR.

Der Nettogeldfluss aus betrieblicher Tätigkeit betrug in den ersten drei Quartalen -19,9 Mio. EUR. Die Zunahme der langfristigen Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie die Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstiger kurzfristiger Verbindlichkeiten konnten durch die Abnahme der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstiger Vermögenswerte und dem Ergebnis aus betrieblicher Tätigkeit nicht kompensiert werden. Der Geldfluss aus Investitionstätigkeit wurde in den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres 2013/14 durch den Aufbau der weißrussischen Gesellschaft und laufende Ersatzinvestitionen in Nordamerika und Österreich bestimmt. Die Zunahme der lang- und kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten vor allem aus Projektfinanzierungen kompensierte die gezahlten Dividenden und führte zu einem positiven Nettogeldfluss aus Finanzierungstätigkeit von 14,7 Mio. EUR.

Der Finanzmittelbestand verminderte sich von 79,0 Mio. EUR zum 31. März 2013 auf 58,5 Mio. EUR zum 31. Dezember 2013. Die Zunahme der lang- und kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten und der Rückgang im Finanzmittelbestand führten zu einem Anstieg der Nettoverschuldung von 40,5 Mio. EUR zum 31. März 2013 auf 86,9 Mio. EUR zum 31. Dezember 2013.

# Verkürzter konsolidierter Zwischenbericht zum 31.12.2013.<sup>\*)</sup>

## Kapsch TrafficCom Group – Konsolidierte Gesamtergebnisrechnung.

| Alle Beträge in TEUR                                                                                                  | Erläuterung | 2013/14 Q3     | 2012/13 Q3<br>(angepasst) | 2013/14 Q1-Q3  | 2012/13 Q1-Q3<br>(angepasst) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------|---------------------------|----------------|------------------------------|
| <b>Umsatzerlöse</b>                                                                                                   | (4)         | <b>119.107</b> | <b>107.583</b>            | <b>355.046</b> | <b>310.947</b>               |
| Sonstige betriebliche Erträge                                                                                         |             | 9.215          | 2.746                     | 18.603         | 11.087                       |
| Veränderung des Bestandes an Fertigerzeugnissen, unfertigen Erzeugnissen sowie an noch nicht abrechenbaren Leistungen |             | -7.381         | -1.260                    | -6.435         | 10.697                       |
| Aktivierte Eigenleistungen                                                                                            |             | 0              | 236                       | 0              | 236                          |
| Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Herstellungsleistungen                                                |             | -52.188        | -53.764                   | -167.678       | -170.677                     |
| Personalaufwand                                                                                                       |             | -35.536        | -32.509                   | -104.778       | -96.775                      |
| Aufwand für planmäßige Abschreibungen                                                                                 |             | -3.656         | -4.074                    | -12.140        | -12.386                      |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen                                                                                    |             | -28.594        | -22.090                   | -74.061        | -61.821                      |
| <b>Ergebnis aus betrieblicher Tätigkeit</b>                                                                           | (4)         | <b>967</b>     | <b>-3.132</b>             | <b>8.557</b>   | <b>-8.693</b>                |
| Finanzerträge                                                                                                         |             | 1.752          | 7.022                     | 4.654          | 11.073                       |
| Finanzaufwendungen                                                                                                    |             | -3.537         | -4.250                    | -15.075        | -10.907                      |
| <b>Finanzergebnis</b>                                                                                                 |             | <b>-1.785</b>  | <b>2.772</b>              | <b>-10.421</b> | <b>166</b>                   |
| Ergebnis aus assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen                                                    |             | 155            | 172                       | 172            | 172                          |
| <b>Ergebnis vor Steuern</b>                                                                                           |             | <b>-663</b>    | <b>-188</b>               | <b>-1.691</b>  | <b>-8.355</b>                |
| Ertragsteuern                                                                                                         | (11)        | 46             | 1.386                     | 423            | 2.624                        |
| <b>Periodenergebnis</b>                                                                                               |             | <b>-617</b>    | <b>1.198</b>              | <b>-1.268</b>  | <b>-5.731</b>                |

| Alle Beträge in TEUR                                                                                                | Erläuterung | 2013/14 Q3    | 2012/13 Q3<br>(angepasst) | 2013/14 Q1-Q3  | 2012/13 Q1-Q3<br>(angepasst) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------|---------------------------|----------------|------------------------------|
| <b>Sonstiges Ergebnis:</b>                                                                                          |             |               |                           |                |                              |
| <b>Posten, bei denen eine Umgliederung ins Periodenergebnis möglich ist:</b>                                        |             |               |                           |                |                              |
| Währungsumrechnungsdifferenzen                                                                                      |             | -1.498        | -768                      | -3.606         | -1.500                       |
| Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte                                                               |             | -5.564        | 1.445                     | -9.307         | -5.431                       |
| Steuern betreffend Posten, die ins Periodenergebnis umgeliert werden können                                         |             | 140           | -63                       | 110            | -159                         |
| <b>Summe der Posten, bei denen eine Umgliederung ins Periodenergebnis möglich ist</b>                               |             | <b>-6.922</b> | <b>613</b>                | <b>-12.803</b> | <b>-7.090</b>                |
| <b>Posten, bei denen keine Umgliederung ins Periodenergebnis möglich ist:</b>                                       |             |               |                           |                |                              |
| Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste gemäß IAS 19                                                            |             | 0             | -509                      | 0              | -1.526                       |
| Steuern betreffend Posten, die nicht ins Periodenergebnis umgeliert werden können                                   |             | 0             | 128                       | 0              | 385                          |
| <b>Summe der Posten, bei denen keine Umgliederung ins Periodenergebnis möglich ist</b>                              |             | <b>0</b>      | <b>-380</b>               | <b>0</b>       | <b>-1.141</b>                |
| <b>Sonstiges Ergebnis der Periode nach Steuern</b>                                                                  | (12)        | <b>-6.922</b> | <b>233</b>                | <b>-12.803</b> | <b>-8.231</b>                |
| <b>Gesamtergebnis der Periode</b>                                                                                   |             | <b>-7.539</b> | <b>1.432</b>              | <b>-14.071</b> | <b>-13.963</b>               |
| Periodenergebnis, zurechenbar:                                                                                      |             |               |                           |                |                              |
| Anteilseigner der Gesellschaft                                                                                      |             | -503          | -3.087                    | -5.190         | -14.112                      |
| Ergebnisanteil von Minderheitsgesellschaftern                                                                       |             | -114          | 4.286                     | 3.921          | 8.380                        |
|                                                                                                                     |             | <b>-617</b>   | <b>1.198</b>              | <b>-1.268</b>  | <b>-5.731</b>                |
| Gesamtergebnis der Periode, zurechenbar:                                                                            |             |               |                           |                |                              |
| Anteilseigner der Gesellschaft                                                                                      |             | -6.893        | -2.569                    | -16.546        | -21.715                      |
| Ergebnisanteil von Minderheitsgesellschaftern                                                                       |             | -646          | 4.000                     | 2.475          | 7.752                        |
|                                                                                                                     |             | <b>-7.539</b> | <b>1.432</b>              | <b>-14.071</b> | <b>-13.963</b>               |
| <b>Ergebnis je Aktie aus dem Periodenergebnis, das den Anteilseignern der Gesellschaft zurechenbar ist (in EUR)</b> |             | <b>-0,04</b>  | <b>-0,24</b>              | <b>-0,40</b>   | <b>-1,09</b>                 |

Ergebnis je Aktie bezogen auf 13,0 Mio. Aktien.

Die Erläuterungen auf den folgenden Seiten stellen einen integralen Bestandteil des verkürzten konsolidierten Zwischenberichtes dar.

\*) Der Zwischenbericht wurde weder einer Prüfung noch einer prüferischen Durchsicht durch einen Abschlussprüfer unterzogen.

## Kapsch TrafficCom Group – Konsolidierte Bilanz.

| Alle Beträge in TEUR                                                                      | Erläuterung | 31. Dezember 2013 | 31. März 2013<br>(angepasst) |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------|------------------------------|
| <b>AKTIVA</b>                                                                             |             |                   |                              |
| <b>Langfristige Vermögenswerte</b>                                                        |             |                   |                              |
| Sachanlagen                                                                               | (5)         | 24.082            | 24.676                       |
| Immaterielle Vermögenswerte                                                               | (5)         | 77.151            | 79.170                       |
| Anteile an assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen                          |             | 1.666             | 1.694                        |
| Sonstige langfristige Finanzanlagen und Beteiligungen                                     | (6)         | 27.899            | 38.085                       |
| Sonstige langfristige Vermögenswerte                                                      |             | 70.805            | 942                          |
| Latente Steueransprüche                                                                   |             | 23.510            | 19.527                       |
|                                                                                           |             | <b>225.112</b>    | <b>164.094</b>               |
| <b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>                                                        |             |                   |                              |
| Vorräte                                                                                   |             | 63.452            | 66.428                       |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen<br>und sonstige kurzfristige Vermögenswerte    |             | 196.440           | 253.177                      |
| Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte                                          | (6)         | 4.820             | 4.505                        |
| Liquide Mittel                                                                            |             | 58.529            | 79.022                       |
|                                                                                           |             | <b>323.241</b>    | <b>403.132</b>               |
| <b>Summe Aktiva</b>                                                                       |             | <b>548.354</b>    | <b>567.227</b>               |
| <b>EIGENKAPITAL</b>                                                                       |             |                   |                              |
| <b>Kapital und Rücklagen, die den Anteilseignern der Gesellschaft zurechenbar sind</b>    |             |                   |                              |
| Grundkapital                                                                              | (7)         | 13.000            | 13.000                       |
| Kapitalrücklage                                                                           |             | 117.509           | 117.509                      |
| Konzernbilanzgewinn und andere Rücklagen                                                  |             | 72.332            | 94.080                       |
|                                                                                           |             | <b>202.841</b>    | <b>224.588</b>               |
| <b>Minderheitenanteile</b>                                                                |             | <b>8.023</b>      | <b>12.115</b>                |
| <b>Summe Eigenkapital</b>                                                                 |             | <b>210.864</b>    | <b>236.703</b>               |
| <b>VERBINDLICHKEITEN</b>                                                                  |             |                   |                              |
| <b>Langfristige Verbindlichkeiten</b>                                                     |             |                   |                              |
| Langfristige Finanzverbindlichkeiten                                                      | (8)         | 114.786           | 104.372                      |
| Verpflichtungen aus Leistungen an Arbeitnehmer nach Beendigung des<br>Dienstverhältnisses | (9)         | 22.162            | 22.602                       |
| Langfristige Rückstellungen                                                               | (10)        | 1.171             | 1.370                        |
| Sonstige langfristige Verbindlichkeiten                                                   |             | 1.986             | 1.766                        |
| Latente Steuerschulden                                                                    |             | 14.261            | 11.752                       |
|                                                                                           |             | <b>154.366</b>    | <b>141.861</b>               |
| <b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>                                                     |             |                   |                              |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen                                          |             | 61.095            | 80.220                       |
| Sonstige Verbindlichkeiten und Abgrenzungen                                               |             | 61.236            | 52.520                       |
| Kurzfristige Steuerverbindlichkeiten                                                      |             | 1.245             | 8.031                        |
| Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten                                                      | (8)         | 35.451            | 19.658                       |
| Kurzfristige Rückstellungen                                                               | (10)        | 24.097            | 28.233                       |
|                                                                                           |             | <b>183.124</b>    | <b>188.663</b>               |
| <b>Summe Verbindlichkeiten</b>                                                            |             | <b>337.490</b>    | <b>330.524</b>               |
| <b>Summe Passiva</b>                                                                      |             | <b>548.354</b>    | <b>567.227</b>               |

Die Erläuterungen auf den folgenden Seiten stellen einen integralen Bestandteil des verkürzten konsolidierten Zwischenberichtes dar.

## Kapsch TrafficCom Group – Konsolidierte Entwicklung des Eigenkapitals.

| Alle Beträge in TEUR                                                                         |                                                 |                      |                       |                          |                          |                       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------|
|                                                                                              | Den Anteilseignern der Gesellschaft zurechenbar |                      |                       |                          | Minder-<br>heitenanteile | Summe<br>Eigenkapital |
|                                                                                              | Grundkapital                                    | Kapital-<br>rücklage | Sonstige<br>Rücklagen | Konzern-<br>bilanzgewinn |                          |                       |
| <b>Stand 31. März 2012 (angepasst)</b>                                                       | <b>13.000</b>                                   | <b>117.509</b>       | <b>12.120</b>         | <b>97.416</b>            | <b>13.640</b>            | <b>253.685</b>        |
| Dividende 2011/12                                                                            |                                                 |                      |                       | -11.700                  | -7.407                   | -19.107               |
| Periodenergebnis                                                                             |                                                 |                      |                       | -14.112                  | 8.380                    | -5.731                |
| Sonstiges Ergebnis der Periode:                                                              |                                                 |                      |                       |                          |                          |                       |
| Währungsumrechnungsdifferenzen                                                               |                                                 |                      | -872                  |                          | -628                     | -1.500                |
| Zeitwertgewinne/-verluste von zur<br>Veräußerung verfügbaren<br>finanziellen Vermögenswerten |                                                 |                      | -5.590                |                          | 0                        | -5.590                |
| Versicherungsmathematische<br>Gewinne/Verluste gemäß IAS 19                                  |                                                 |                      | -1.141                |                          | 0                        | -1.141                |
| <b>Stand 31. Dezember 2012<br/>(angepasst)</b>                                               | <b>13.000</b>                                   | <b>117.509</b>       | <b>4.517</b>          | <b>71.604</b>            | <b>13.985</b>            | <b>220.615</b>        |
| <b>Stand 31. März 2013 (angepasst)</b>                                                       | <b>13.000</b>                                   | <b>117.509</b>       | <b>-1.424</b>         | <b>95.503</b>            | <b>12.115</b>            | <b>236.703</b>        |
| Effekte aus dem Abgang von<br>Tochterunternehmen                                             |                                                 |                      |                       | -1                       | 1                        | 0                     |
| Dividende 2012/13                                                                            |                                                 |                      |                       | -5.200                   | -6.568                   | -11.768               |
| Periodenergebnis                                                                             |                                                 |                      |                       | -5.190                   | 3.921                    | -1.268                |
| Sonstiges Ergebnis der Periode:                                                              |                                                 |                      |                       |                          |                          |                       |
| Währungsumrechnungsdifferenzen                                                               |                                                 |                      | -1.996                |                          | -1.446                   | -3.442                |
| Zeitwertgewinne/-verluste von zur<br>Veräußerung verfügbaren<br>finanziellen Vermögenswerten |                                                 |                      | -9.360                |                          | 0                        | -9.360                |
| <b>Stand 31. Dezember 2013</b>                                                               | <b>13.000</b>                                   | <b>117.509</b>       | <b>-12.780</b>        | <b>85.113</b>            | <b>8.023</b>             | <b>210.864</b>        |

Die Erläuterungen auf den folgenden Seiten stellen einen integralen Bestandteil des verkürzten konsolidierten Zwischenberichtes dar.

## Kapsch TrafficCom Group – Konsolidierte Geldflussrechnung.

| Alle Beträge in TEUR                                                                                           | 2013/14 Q3     | 2012/13 Q3<br>(angepasst) | 2013/14 Q1-Q3  | 2012/13 Q1-Q3<br>(angepasst) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------------------|----------------|------------------------------|
| <b>Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit</b>                                                                   |                |                           |                |                              |
| Ergebnis aus betrieblicher Tätigkeit                                                                           | 967            | -3.132                    | 8.557          | -8.693                       |
| Berichtigungen um nicht zahlungswirksame Posten und sonstige Überleitungen:                                    |                |                           |                |                              |
| Abschreibungen                                                                                                 | 3.656          | 4.074                     | 12.140         | 12.386                       |
| Zu-/Abnahme der Verpflichtungen aus Leistungen an Arbeitnehmer nach Beendigung des Dienstverhältnisses         | -272           | -137                      | -462           | -411                         |
| Zu-/Abnahme der sonstigen langfristigen Verbindlichkeiten und Rückstellungen                                   | -1             | 400                       | -391           | 185                          |
| Zu-/Abnahme der sonstigen langfristigen Forderungen und Vermögenswerte                                         | -3.848         | 972                       | -1.529         | 803                          |
| Zu-/Abnahme der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen (langfristig)                                       | -52.145        | 1.468                     | -65.595        | 2.757                        |
| Zu-/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen (langfristig)                                 | -632           | -1.135                    | -356           | -1.850                       |
| Sonstige (netto)                                                                                               | -1.209         | -2.256                    | -6.012         | -3.033                       |
|                                                                                                                | <b>-53.483</b> | <b>255</b>                | <b>-53.648</b> | <b>2.142</b>                 |
| Veränderung des Nettoumlaufvermögens:                                                                          |                |                           |                |                              |
| Zu-/Abnahme der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstiger Vermögenswerte                        | 91.828         | 38.469                    | 54.249         | 141.199                      |
| Zu-/Abnahme der Vorräte                                                                                        | 1.758          | -10.305                   | 2.976          | -16.964                      |
| Zu-/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstiger kurzfristiger Verbindlichkeiten | -20.667        | -8.792                    | -10.306        | -15.256                      |
| Zu-/Abnahme der kurzfristigen Rückstellungen                                                                   | 138            | -288                      | -4.136         | 1.150                        |
|                                                                                                                | <b>73.057</b>  | <b>19.084</b>             | <b>42.782</b>  | <b>110.130</b>               |
| <b>Geldfluss aus Geschäftstätigkeit</b>                                                                        | <b>19.574</b>  | <b>19.339</b>             | <b>-10.866</b> | <b>112.272</b>               |
| Zinseinnahmen                                                                                                  | 556            | 1.693                     | 1.205          | 2.514                        |
| Zinsausgaben                                                                                                   | -1.285         | -3.010                    | -4.745         | -6.079                       |
| Nettozahlungen von Ertragsteuern                                                                               | 1.228          | -247                      | -5.452         | -7.038                       |
| <b>Nettogeldfluss aus betrieblicher Tätigkeit</b>                                                              | <b>20.074</b>  | <b>17.774</b>             | <b>-19.858</b> | <b>101.668</b>               |
| <b>Geldfluss aus Investitionstätigkeit</b>                                                                     |                |                           |                |                              |
| Ankauf von Sachanlagen                                                                                         | -1.460         | -4.173                    | -8.345         | -8.503                       |
| Ankauf von immateriellen Vermögenswerten                                                                       | -3.748         | -2.960                    | -5.114         | -3.821                       |
| Ankauf von Wertpapieren und Beteiligungen                                                                      | 0              | 8                         | 0              | -1.561                       |
| Einnahmen aus dem Verkauf von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten                                    | 211            | 313                       | 1.651          | 319                          |
| Einnahmen aus dem Verkauf von Wertpapieren und Beteiligungen                                                   | 6              | 5.997                     | 6              | 5.997                        |
| <b>Nettogeldfluss aus Investitionstätigkeit</b>                                                                | <b>-4.991</b>  | <b>-815</b>               | <b>-11.802</b> | <b>-7.570</b>                |
| <b>Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>                                                                    |                |                           |                |                              |
| An die Aktionäre der Gesellschaft gezahlte Dividende                                                           | 0              | 0                         | -5.200         | -11.700                      |
| An die Minderheitsaktionäre von Konzerngesellschaften gezahlte Dividende                                       | -47            | -45                       | -6.568         | -7.407                       |
| Zunahme der langfristigen Finanzverbindlichkeiten                                                              | 120            | 5.350                     | 26.207         | 5.433                        |
| Abnahme der langfristigen Finanzverbindlichkeiten                                                              | -180           | 20                        | -540           | 0                            |
| Zunahme der kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten                                                              | 6.443          | -1.936                    | 9.027          | 5.827                        |
| Abnahme der kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten                                                              | -5.799         | -4.308                    | -8.254         | -47.016                      |
| <b>Nettogeldfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>                                                               | <b>538</b>     | <b>-920</b>               | <b>14.673</b>  | <b>-54.863</b>               |
| <b>Netto-Zu-/Abnahme des Finanzmittelbestandes</b>                                                             | <b>15.621</b>  | <b>16.039</b>             | <b>-16.987</b> | <b>39.235</b>                |
| <b>Entwicklung des Finanzmittelbestandes</b>                                                                   |                |                           |                |                              |
| Anfangsbestand                                                                                                 | 44.824         | 67.661                    | 79.022         | 44.929                       |
| Netto-Zu-/Abnahme des Finanzmittelbestandes                                                                    | 15.621         | 16.039                    | -16.987        | 39.235                       |
| Auswirkungen von Wechselkursänderungen auf den Finanzmittelbestand                                             | -1.915         | 32                        | -3.506         | -432                         |
| <b>Endbestand</b>                                                                                              | <b>58.529</b>  | <b>83.732</b>             | <b>58.529</b>  | <b>83.732</b>                |

Die Erläuterungen auf den folgenden Seiten stellen einen integralen Bestandteil des verkürzten konsolidierten Zwischenberichtes dar.

# Kapsch TrafficCom Group – Erläuterungen zum verkürzten konsolidierten Zwischenbericht.

## 1 Allgemeine Informationen

Die Kapsch TrafficCom Group ist ein internationaler Anbieter von Intelligent Transportation Systems (ITS).

Die Geschäftstätigkeit der Kapsch TrafficCom Group ist in die folgenden drei Segmente unterteilt:

- Road Solution Projects (RSP)
- Services, System Extensions, Components Sales (SEC)
- Others (OTH)

Das Segment Road Solution Projects befasst sich mit der Errichtung von ITS-Lösungen.

Das Segment Services, System Extensions, Components Sales beschäftigt sich mit dem Verkauf von Dienstleistungen (Wartung und Betrieb) und Komponenten im Bereich ITS-Lösungen.

Das Segment Others umfasst das Nichtkerngeschäft, das von der Tochtergesellschaft Kapsch Components GmbH & Co KG abgewickelt wird. Es handelt sich dabei um Engineering-Lösungen, elektronische Fertigung und Logistikdienstleistungen für verbundene Unternehmen und Drittkunden.

## 2 Grundlagen der Erstellung

Der verkürzte konsolidierte Zwischenbericht für das zum 31. Dezember 2013 endende Quartal wurde nach IAS 34 Zwischenbericht-erstattung erstellt und ist nur gemeinsam mit dem Konzernabschluss zum 31. März 2013 zu lesen.

Beträge werden zum Zwecke der Übersichtlichkeit gerundet und, soweit nicht anders angegeben, in Tausend Euro (TEUR) ausgewiesen. Für Berechnungen werden dennoch die genauen Beträge einschließlich nicht dargestellter Ziffern verwendet, sodass dadurch Rundungsdifferenzen auftreten können.

## 3 Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Die angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sind grundsätzlich konsistent mit jenen aus dem Konzernabschluss zum 31. März 2013 und in diesem beschrieben.

Im dritten Quartal 2013/14 wurden zwei USD-Darlehen, die von der Kapsch TrafficCom AG an Tochtergesellschaften in den USA gewährt wurden, als Nettoinvestitionen in einen ausländischen Geschäftsbetrieb nach IAS 21 klassifiziert, da der Vorstand in absehbarer Zeit keine Rückführung dieser Darlehen plant und diese auch nicht wahrscheinlich ist. Die Kursdifferenzen aus diesen Darlehen waren daher beginnend mit dem dritten Quartal 2013/14 direkt im Eigenkapital zu erfassen und betrugen TEUR 652.

Im vorliegenden verkürzten konsolidierten Zwischenbericht für das zum 31. Dezember 2013 endende Quartal wurden folgende neue bzw. geänderte IFRSs und IFRICs angewandt:

| Neue/geänderte IFRSs |                                                        | Anzuwenden für Geschäftsjahre<br>beginnend am oder nach dem |
|----------------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| IAS 19R              | Leistungen an Arbeitnehmer                             | 1. Jänner 2013                                              |
| IFRS 13              | Bemessung des beizulegenden Zeitwertes                 | 1. Jänner 2013                                              |
| Ergänzung zu IFRS 7  | Finanzinstrumente: Angaben                             | 1. Jänner 2013                                              |
| Ergänzung zu IAS 1   | Darstellung von Posten des sonstigen Gesamtergebnisses | 1. Juli 2012                                                |

Durch die Änderungen des IAS 19 ist die bisher zulässige Abgrenzung von versicherungsmathematischen Gewinnen und Verlusten nach dem Korridoransatz – erfolgswirksame Erfassung der versicherungsmathematischen Gewinne und Verluste nur dann, wenn diese 10 % des höheren Betrages aus dem Verpflichtungsumfang und dem Zeitwert des Planvermögens übersteigen – nicht mehr möglich. Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste werden nunmehr unmittelbar im sonstigen Ergebnis der Gesamtergebnisrechnung erfasst. Zusätzlich hat der Konzern die neuen diesbezüglichen Ausweisvorschriften angewendet.

Im Zuge der Anwendung der Neufassung des IAS 19 wird der Nettozinsaufwand bzw. -ertrag nunmehr als Teil des Finanzergebnisses und nicht wie bisher als Teil des Personalaufwandes ausgewiesen. Dies ist die gängige Ausweismethode und trägt zur Vergleichbarkeit mit anderen Abschlüssen bei.

Die Anwendung der Neufassung des IAS 19 und der neuen Darstellung des Zinseffektes erfolgt gemäß IAS 8 retrospektiv mit Wirkung vom 1. April 2012 zum Zwecke der Bereitstellung der unmittelbaren Vergleichsinformationen.

Die Auswirkungen auf das dritte Quartal des Wirtschaftsjahres 2012/13 stellen sich wie folgt dar:

| Korrekturbeträge für die Posten der Gesamtergebnisrechnung                                                          | 2012/13 Q1-Q3  | IAS 19R       | 2012/13 Q1-Q3 (angepasst) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------------------|
| Personalaufwand                                                                                                     | -97.702        | 927           | -96.775                   |
| <b>Ergebnis aus betrieblicher Tätigkeit</b>                                                                         | <b>-9.620</b>  | <b>927</b>    | <b>-8.693</b>             |
| Finanzaufwendungen                                                                                                  | -10.085        | -822          | -10.907                   |
| <b>Finanzergebnis</b>                                                                                               | <b>988</b>     | <b>-822</b>   | <b>166</b>                |
| <b>Ergebnis vor Steuern</b>                                                                                         | <b>-8.460</b>  | <b>104</b>    | <b>-8.355</b>             |
| Ertragsteuern                                                                                                       | 2.650          | -26           | 2.624                     |
| <b>Periodenergebnis</b>                                                                                             | <b>-5.810</b>  | <b>78</b>     | <b>-5.731</b>             |
| Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste                                                                         | 0              | -1.526        | -1.526                    |
| Steuern betreffend Posten, die nicht ins Periodenergebnis umgegliedert werden können                                | 0              | 385           | 385                       |
| <b>Sonstiges Ergebnis der Periode nach Steuern</b>                                                                  | <b>-7.090</b>  | <b>-1.141</b> | <b>-8.231</b>             |
| <b>Gesamtergebnis der Periode</b>                                                                                   | <b>-12.900</b> | <b>-1.063</b> | <b>-13.963</b>            |
| Periodenergebnis, den Anteilseignern der Gesellschaft zurechenbar                                                   | -14.190        | 78            | -14.112                   |
| Periodenergebnis, den Minderheitseignern zurechenbar                                                                | 8.380          | 0             | 8.380                     |
|                                                                                                                     | <b>-5.810</b>  | <b>78</b>     | <b>-5.731</b>             |
| Gesamterfolg der Periode, den Anteilseignern der Gesellschaft zurechenbar                                           | -20.652        | -1.063        | -21.715                   |
| Gesamterfolg der Periode, den Minderheitseignern zurechenbar                                                        | 7.752          | 0             | 7.752                     |
|                                                                                                                     | <b>-12.900</b> | <b>-1.063</b> | <b>-13.963</b>            |
| <b>Ergebnis je Aktie aus dem Periodenergebnis, das den Anteilseignern der Gesellschaft zurechenbar ist (in EUR)</b> | <b>-1,09</b>   | <b>0,00</b>   | <b>-1,09</b>              |

| Korrekturbeträge für die Posten der Bilanz                                             | 31. Dez. 2012  | IAS 19R       | 31. Dez. 2012 (angepasst) |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------------------|
| Konzernbilanzgewinn und andere Rücklagen                                               | 79.746         | -3.624        | 76.121                    |
| <b>Summe Eigenkapital</b>                                                              | <b>224.239</b> | <b>-3.624</b> | <b>220.615</b>            |
| Verpflichtungen aus Leistungen an Arbeitnehmer nach Beendigung des Dienstverhältnisses | 16.835         | 4.839         | 21.674                    |
| Latente Steuerschulden                                                                 | 14.293         | -1.215        | 13.077                    |
| <b>Summe langfristige Verbindlichkeiten</b>                                            | <b>113.870</b> | <b>3.624</b>  | <b>117.494</b>            |
| <b>Summe Passiva</b>                                                                   | <b>470.234</b> | <b>0</b>      | <b>470.234</b>            |

| Korrekturbeträge für die Posten der Bilanz                                             | 31. März 2013  | IAS 19R       | 31. März 2013<br>(angepasst) |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|------------------------------|
| Konzernbilanzgewinn und andere Rücklagen                                               | 98.058         | -3.979        | 94.080                       |
| <b>Summe Eigenkapital</b>                                                              | <b>240.682</b> | <b>-3.979</b> | <b>236.703</b>               |
| Verpflichtungen aus Leistungen an Arbeitnehmer nach Beendigung des Dienstverhältnisses | 17.289         | 5.313         | 22.602                       |
| Latente Steuerschulden                                                                 | 13.086         | -1.335        | 11.752                       |
| <b>Summe langfristige Verbindlichkeiten</b>                                            | <b>137.882</b> | <b>3.979</b>  | <b>141.861</b>               |
| <b>Summe Passiva</b>                                                                   | <b>567.227</b> | <b>0</b>      | <b>567.227</b>               |

#### 4 Segmentinformation

| 2013/14 Q1-Q3<br>Alle Beträge in TEUR | Road Solution<br>Projects | Services,<br>System Extensions,<br>Components Sales | Others | Konzern |
|---------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------------------|--------|---------|
| Umsatzerlöse                          | 90.229                    | 250.390                                             | 14.426 | 355.046 |
| Ergebnis aus betrieblicher Tätigkeit  | -26.031                   | 33.892                                              | 696    | 8.557   |

| 2012/13 Q1-Q3 (angepasst)<br>Alle Beträge in TEUR | Road Solution<br>Projects | Services,<br>System Extensions,<br>Components Sales | Others | Konzern |
|---------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------------------|--------|---------|
| Umsatzerlöse                                      | 64.021                    | 234.292                                             | 12.634 | 310.947 |
| Ergebnis aus betrieblicher Tätigkeit              | -30.068                   | 21.011                                              | 364    | -8.693  |

Die Aufteilung der Umsatzerlöse nach Kunden, die mehr als 10 % der Konzernumsätze beigetragen haben, stellt sich wie folgt dar. Darüber hinaus sind die jeweiligen Segmente ersichtlich.

| 2013/14 Q1-Q3<br>Alle Beträge in TEUR | Umsatz | Road Solution<br>Projects | Services,<br>System Extensions,<br>Components Sales |
|---------------------------------------|--------|---------------------------|-----------------------------------------------------|
| Kunde 1                               | 65.271 |                           | x                                                   |
| Kunde 2                               | 54.946 |                           | x                                                   |
| Kunde 3                               | 47.513 | x                         | x                                                   |
| Kunde 4                               | 33.676 | x                         | x                                                   |

| 2012/13 Q1-Q3<br>Alle Beträge in TEUR | Umsatz | Road Solution<br>Projects | Services,<br>System Extensions,<br>Components Sales |
|---------------------------------------|--------|---------------------------|-----------------------------------------------------|
| Kunde 1                               | 63.415 | x                         | x                                                   |
| Kunde 2                               | 56.775 | x                         | x                                                   |
| Kunde 3                               | 17.845 | x                         |                                                     |
| Kunde 4                               | 42.027 | x                         | x                                                   |

#### 5 Investitionen

| Alle Beträge in TEUR                                        | Sachanlagen und<br>immaterielle<br>Vermögenswerte |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| <b>Buchwert zum 31. März 2013</b>                           | <b>103.846</b>                                    |
| Zugänge                                                     | 13.459                                            |
| Abgänge                                                     | -1.642                                            |
| Abschreibungen, Wertminderungen und sonstige Umgliederungen | -12.140                                           |
| Währungsumrechnungsdifferenzen                              | -2.289                                            |
| <b>Buchwert zum 31. Dezember 2013</b>                       | <b>101.233</b>                                    |
| <b>Buchwert zum 31. März 2012</b>                           | <b>102.226</b>                                    |
| Zugänge                                                     | 12.324                                            |
| Abgänge                                                     | -408                                              |
| Abschreibungen, Wertminderungen und sonstige Umgliederungen | -12.386                                           |
| Währungsumrechnungsdifferenzen                              | 81                                                |
| <b>Buchwert zum 31. Dezember 2012</b>                       | <b>101.837</b>                                    |

## 6 Kurz- und langfristige finanzielle Vermögenswerte

|                                                       | 31. Dezember 2013 | 31. März 2013 | 31. Dezember 2012 | 31. März 2012 |
|-------------------------------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| Sonstige langfristige Finanzanlagen und Beteiligungen | 27.899            | 38.085        | 45.908            | 51.229        |
| Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte      | 4.820             | 4.505         | 8.826             | 8.213         |
|                                                       | <b>32.719</b>     | <b>42.590</b> | <b>54.734</b>     | <b>59.442</b> |

| Sonstige langfristige Finanzanlagen und Beteiligungen 2013/14 Q1-Q3 | Zur Veräußerung verfügbare Wertpapiere | Zur Veräußerung verfügbare Beteiligungen | Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte | Summe         |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------|
| <b>Buchwert zum 31. März 2013</b>                                   | <b>3.684</b>                           | <b>32.008</b>                            | <b>2.394</b>                                     | <b>38.085</b> |
| Währungsumrechnungsdifferenzen                                      | 0                                      | 0                                        | -162                                             | -162          |
| Zugänge                                                             | 0                                      | 0                                        | 1.881                                            | 1.881         |
| Abgänge                                                             | 0                                      | 0                                        | -2.284                                           | -2.284        |
| Veränderung des beizulegenden Zeitwertes                            | -102                                   | -9.520                                   | 0                                                | -9.622        |
| <b>Buchwert zum 31. Dezember 2013</b>                               | <b>3.582</b>                           | <b>22.488</b>                            | <b>1.829</b>                                     | <b>27.899</b> |

| Sonstige langfristige Finanzanlagen und Beteiligungen 2012/13 Q1-Q3 | Zur Veräußerung verfügbare Wertpapiere | Zur Veräußerung verfügbare Beteiligungen | Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte | Summe         |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------|
| <b>Buchwert zum 31. März 2012</b>                                   | <b>3.619</b>                           | <b>40.981</b>                            | <b>6.629</b>                                     | <b>51.229</b> |
| Währungsumrechnungsdifferenzen                                      | 0                                      | -35                                      | 151                                              | 115           |
| Zugänge                                                             | 0                                      | 1.561                                    | 47                                               | 1.608         |
| Abgänge                                                             | 0                                      | 0                                        | -1.001                                           | -1.001        |
| Veränderung des beizulegenden Zeitwertes                            | 24                                     | -6.068                                   | 0                                                | -6.044        |
| <b>Buchwert zum 31. Dezember 2012</b>                               | <b>3.642</b>                           | <b>36.439</b>                            | <b>5.826</b>                                     | <b>45.908</b> |

| Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte 2013/14 Q1-Q3 | Zur Veräußerung verfügbare Wertpapiere | Sonstiges | Summe        |
|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------|--------------|
| <b>Buchwert zum 31. März 2013</b>                              | <b>4.505</b>                           | <b>0</b>  | <b>4.505</b> |
| Währungsumrechnungsdifferenzen                                 | 0                                      | 0         | 0            |
| Zugänge                                                        | 0                                      | 0         | 0            |
| Abgänge                                                        | 0                                      | 0         | 0            |
| Veränderung des beizulegenden Zeitwertes                       | 315                                    | 0         | 315          |
| <b>Buchwert zum 31. Dezember 2013</b>                          | <b>4.820</b>                           | <b>0</b>  | <b>4.820</b> |

| Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte 2012/13 Q1-Q3 | Zur Veräußerung verfügbare Wertpapiere | Sonstiges | Summe        |
|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------|--------------|
| <b>Buchwert zum 31. März 2012</b>                              | <b>8.213</b>                           | <b>0</b>  | <b>8.213</b> |
| Währungsumrechnungsdifferenzen                                 | 0                                      | 0         | 0            |
| Zugänge                                                        | 0                                      | 0         | 0            |
| Abgänge                                                        | 0                                      | 0         | 0            |
| Veränderung des beizulegenden Zeitwertes                       | 613                                    | 0         | 613          |
| <b>Buchwert zum 31. Dezember 2012</b>                          | <b>8.826</b>                           | <b>0</b>  | <b>8.826</b> |

Die zur Veräußerung verfügbaren Wertpapiere betreffen zum 31. Dezember 2013 Staatsanleihen, Bankschuldverschreibungen sowie Anteile an Investmentfonds. Die zur Veräußerung verfügbaren Beteiligungen betreffen zum 31. Dezember 2013 im Wesentlichen eine 19,76 %-Beteiligung an der börsennotierten Q-Free ASA, Trondheim, Norwegen.

Nicht realisierte Kursgewinne und -verluste sind im sonstigen Ergebnis der Periode ausgewiesen (siehe Erläuterung 12).

## Fair-Value-Hierarchien und Ermittlung des beizulegenden Zeitwertes

Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sind nach IFRS 7.27 A in eine der drei nachfolgenden Fair-Value-Hierarchien einzuordnen:

**Level 1.** Es bestehen notierte Preise auf aktiven Märkten für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten. Im Konzern werden die Beteiligung an der Q-Free ASA, Trondheim, Norwegen, sowie börsennotierte Eigenkapitalinstrumente der Level-1-Kategorie zugeordnet.

**Level 2.** Der beizulegende Zeitwert von Finanzinstrumenten, die nicht auf aktiven Märkten gehandelt werden, wird anhand eines Bewertungsverfahrens, abgeleitet von direkt oder indirekt beobachtbaren Marktdaten, ermittelt. Unter diese Kategorie fallen zur Veräußerung verfügbare Wertpapiere wie Pfandbriefe und Bundesanleihen, die börsennotiert sind, jedoch nicht regelmäßig gehandelt werden.

**Level 3.** Finanzinstrumente, deren Bewertungsinformationen nicht auf beobachtbaren Marktdaten beruhen, werden in die Level-3-Kategorie eingeordnet.

| Bewertungsstufen im Sinne des IFRS 7.27 A      | 2013/14 Q1-Q3 | Level 1<br>Börsenpreise | Level 2<br>Abgeleitete Preise | Level 3<br>Nicht abgeleitete Preise |
|------------------------------------------------|---------------|-------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Langfristige finanzielle Vermögenswerte</b> |               |                         |                               |                                     |
| Zur Veräußerung verfügbare Wertpapiere         | 3.582         | 2.848                   | 734                           | 0                                   |
| Zur Veräußerung verfügbare Beteiligungen       | 22.483        | 22.483                  | 0                             | 0                                   |
|                                                | <b>26.065</b> | <b>25.331</b>           | <b>734</b>                    | <b>0</b>                            |
| <b>Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte</b> |               |                         |                               |                                     |
| Zur Veräußerung verfügbare Wertpapiere         | 4.820         | 4.820                   | 0                             | 0                                   |
|                                                | <b>4.820</b>  | <b>4.820</b>            | <b>0</b>                      | <b>0</b>                            |
| <b>Gesamt</b>                                  | <b>30.885</b> | <b>30.151</b>           | <b>734</b>                    | <b>0</b>                            |

Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte in Höhe von TEUR 1.834 wurden zum 31. Dezember 2013 zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert.

| Bewertungsstufen im Sinne des IFRS 7.27 A      | 2012/13 Q1-Q3 | Level 1<br>Börsenpreise | Level 2<br>Abgeleitete Preise | Level 3<br>Nicht abgeleitete Preise |
|------------------------------------------------|---------------|-------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Langfristige finanzielle Vermögenswerte</b> |               |                         |                               |                                     |
| Zur Veräußerung verfügbare Wertpapiere         | 3.642         | 2.954                   | 688                           | 0                                   |
| Zur Veräußerung verfügbare Beteiligungen       | 34.909        | 34.909                  | 0                             | 0                                   |
|                                                | <b>38.551</b> | <b>37.863</b>           | <b>688</b>                    | <b>0</b>                            |
| <b>Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte</b> |               |                         |                               |                                     |
| Zur Veräußerung verfügbare Wertpapiere         | 8.826         | 8.826                   | 0                             | 0                                   |
|                                                | <b>8.826</b>  | <b>8.826</b>            | <b>0</b>                      | <b>0</b>                            |
| <b>Gesamt</b>                                  | <b>47.377</b> | <b>46.689</b>           | <b>688</b>                    | <b>0</b>                            |

Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte in Höhe von TEUR 7.356 wurden zum 31. Dezember 2012 zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert.

## 7 Eigenkapital

Das eingetragene Grundkapital der Gesellschaft beträgt EUR 13.000.000. Das Grundkapital ist vollständig einbezahlt. Die Gesamtanzahl der ausgegebenen Aktien beträgt 13.000.000 Stück. Die Aktien sind auf den Inhaber lautende nennbetragslose Stückaktien.

## 8 Finanzverbindlichkeiten

| Alle Beträge in TEUR                 | 31. Dezember 2013 | 31. März 2013  | 31. Dezember 2012 | 31. März 2012  |
|--------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| Langfristige Finanzverbindlichkeiten | 114.786           | 104.372        | 79.687            | 74.256         |
| Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten | 35.451            | 19.658         | 11.916            | 53.249         |
| <b>Gesamt</b>                        | <b>150.237</b>    | <b>124.030</b> | <b>91.603</b>     | <b>127.505</b> |

Die Bewegungen stellen sich wie folgt dar:

| Alle Beträge in TEUR           | Langfristige Finanzverbindlichkeiten | Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten | Gesamt         |
|--------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|----------------|
| <b>Stand 31. März 2013</b>     | <b>104.372</b>                       | <b>19.658</b>                        | <b>124.030</b> |
| Zugänge                        | 26.207                               | 9.027                                | 35.234         |
| Rückzahlungen                  | -540                                 | -8.254                               | -8.794         |
| Umgliederung                   | -15.250                              | 15.250                               | 0              |
| Währungsumrechnungsdifferenzen | -3                                   | -231                                 | -233           |
| <b>Stand 31. Dezember 2013</b> | <b>114.786</b>                       | <b>35.451</b>                        | <b>150.237</b> |

| Alle Beträge in TEUR           | Langfristige Finanzverbindlichkeiten | Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten | Gesamt         |
|--------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|----------------|
| <b>Stand 31. März 2012</b>     | <b>74.256</b>                        | <b>53.249</b>                        | <b>127.505</b> |
| Zugänge                        | 5.433                                | 5.827                                | 11.260         |
| Rückzahlungen                  | 0                                    | -47.016                              | -47.016        |
| Währungsumrechnungsdifferenzen | -1                                   | -145                                 | -146           |
| <b>Stand 31. Dezember 2012</b> | <b>79.687</b>                        | <b>11.916</b>                        | <b>91.603</b>  |

## 9 Verpflichtungen aus Leistungen an Arbeitnehmer nach Beendigung des Dienstverhältnisses

| Alle Beträge in TEUR         | 31. Dezember 2013 | 31. März 2013<br>(angepasst) | 31. Dezember 2012<br>(angepasst) | 31. März 2012<br>(angepasst) |
|------------------------------|-------------------|------------------------------|----------------------------------|------------------------------|
| Anwartschaft auf Abfertigung | 9.153             | 9.064                        | 8.557                            | 8.220                        |
| Ansprüche für Altersvorsorge | 13.010            | 13.537                       | 13.117                           | 11.902                       |
| <b>Gesamt</b>                | <b>22.162</b>     | <b>22.602</b>                | <b>21.674</b>                    | <b>20.122</b>                |

### Anwartschaften auf Abfertigung

Die Verpflichtung zur Bildung einer Abfertigungsrückstellung basiert auf dem entsprechenden Arbeitsrecht.

### Ansprüche für Altersvorsorge

Die zum Bilanzstichtag ausgewiesenen Verpflichtungen für Altersvorsorge betreffen ausschließlich Pensionisten. Alle Pensionsvereinbarungen basieren auf den Letztbezügen und sind nicht durch externes Planvermögen (Fonds) gedeckt. Für Mitarbeiter des Konzerns werden darüber hinaus Beiträge an eine externe Pensionskasse geleistet.

## 10 Rückstellungen

| Alle Beträge in TEUR        | 31. Dezember 2013 | 31. März 2013 | 31. Dezember 2012 | 31. März 2012 |
|-----------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| Langfristige Rückstellungen | 1.171             | 1.370         | 1.132             | 1.098         |
| Kurzfristige Rückstellungen | 24.097            | 28.233        | 19.681            | 18.531        |
| <b>Gesamt</b>               | <b>25.268</b>     | <b>29.603</b> | <b>20.813</b>     | <b>19.628</b> |

| 2013/14 Q1-Q3<br>Alle Beträge in TEUR                     | 31. März 2013 | Zuführung    | Verwendung    | Auflösung   | Währungs-<br>umrechnungs-<br>differenzen | Umbuchung   | 31. Dez. 2013 |
|-----------------------------------------------------------|---------------|--------------|---------------|-------------|------------------------------------------|-------------|---------------|
| Jubiläumsgeldverpflichtungen                              | 1.182         | 162          | -11           | -162        | 0                                        | 0           | 1.171         |
| Sonstige                                                  | 188           | 0            | 0             | 0           | -11                                      | -177        | 0             |
| <b>Langfristige Rückstellungen, gesamt</b>                | <b>1.370</b>  | <b>162</b>   | <b>-11</b>    | <b>-162</b> | <b>-11</b>                               | <b>-177</b> | <b>1.171</b>  |
| Garantien                                                 | 1.910         | 30           | 0             | -3          | -112                                     | 177         | 2.002         |
| Verluste aus schwebenden<br>Geschäften sowie Nacharbeiten | 18.514        | 0            | -1.148        | 0           | 97                                       | 0           | 17.463        |
| Rechtskosten, Prozesskosten und<br>Vertragsrisiken        | 2.524         | 159          | -128          | 0           | -1                                       | 5           | 2.558         |
| Sonstige                                                  | 5.286         | 691          | -3.701        | -57         | -140                                     | -5          | 2.074         |
| <b>Kurzfristige Rückstellungen, gesamt</b>                | <b>28.233</b> | <b>879</b>   | <b>-4.977</b> | <b>-60</b>  | <b>-156</b>                              | <b>177</b>  | <b>24.097</b> |
| <b>Gesamt</b>                                             | <b>29.603</b> | <b>1.041</b> | <b>-4.988</b> | <b>-222</b> | <b>-166</b>                              | <b>0</b>    | <b>25.268</b> |

| 2012/13 Q1-Q3<br>Alle Beträge in TEUR                     | 31. März 2012 | Zuführung    | Verwendung    | Auflösung     | Währungs-<br>umrechnungs-<br>differenzen | Umbuchung | 31. Dez. 2012 |
|-----------------------------------------------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|------------------------------------------|-----------|---------------|
| Jubiläumsgeldverpflichtungen                              | 868           | 126          | 0             | -94           | 0                                        | 0         | 899           |
| Sonstige                                                  | 230           | 0            | 0             | 0             | 3                                        | 0         | 233           |
| <b>Langfristige Rückstellungen, gesamt</b>                | <b>1.098</b>  | <b>126</b>   | <b>0</b>      | <b>-94</b>    | <b>3</b>                                 | <b>0</b>  | <b>1.132</b>  |
| Garantien                                                 | 1.229         | 1.388        | -5            | -9            | -9                                       | 0         | 2.594         |
| Verluste aus schwebenden<br>Geschäften sowie Nacharbeiten | 12.382        | 0            | -273          | 0             | 229                                      | 0         | 12.339        |
| Rechtskosten, Prozesskosten und<br>Vertragsrisiken        | 1.022         | 228          | -737          | -119          | 6                                        | 0         | 401           |
| Sonstige                                                  | 3.897         | 7.227        | -5.305        | -1.511        | 40                                       | 0         | 4.348         |
| <b>Kurzfristige Rückstellungen, gesamt</b>                | <b>18.531</b> | <b>8.844</b> | <b>-6.320</b> | <b>-1.640</b> | <b>267</b>                               | <b>0</b>  | <b>19.681</b> |
| <b>Gesamt</b>                                             | <b>19.628</b> | <b>8.969</b> | <b>-6.320</b> | <b>-1.734</b> | <b>270</b>                               | <b>0</b>  | <b>20.813</b> |

## 11 Ertragsteuern

Die Ertragsteuern betreffen laufende Gewinnsteuern und latente Steueransprüche und -schulden. Die Anwendung des österreichischen Körperschaftsteuersatzes in Höhe von 25 % auf das Konzernergebnis vor Steuern ergibt den theoretischen Wert für den Steueraufwand/-ertrag. Der effektive Steueraufwand/-ertrag weicht davon unter anderem aufgrund der individuellen Besteuerung in den einzelnen Ländern, der Berücksichtigung von steuerlichen Verlustvorträgen sowie von Steuerfreibeträgen und permanenten Steuerverdifferenzen ab.

Der effektive Steuersatz für das 2013/14 Q1-Q3 beträgt 25 % (der effektive Steuersatz für das 2012/13 Q1-Q3 betrug 31 %). Für das Gesamtjahr 2013/14 geht das Management von einem effektiven Steuersatz von rund 25 % aus.

## 12 Sonstiges Ergebnis der Periode

| 2013/14 Q1-Q3<br>Alle Beträge in TEUR                                                   | Vor Steuern    | Steueraufwand/<br>-ertrag | Nach Steuern   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------------------|----------------|
| Zeitwertgewinne/-verluste von zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerten: |                |                           |                |
| Nicht realisierte Gewinne/Verluste in der laufenden Periode                             | -9.307         | -53                       | -9.360         |
| Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste gemäß IAS 19                                | 0              | 0                         | 0              |
| Währungsdifferenzen aus Nettoinvestitionen in einen ausländischen Geschäftsbetrieb      | -652           | 163                       | -489           |
| Währungsumrechnungsdifferenzen                                                          | -2.953         |                           | -2.953         |
| <b>Im Eigenkapital erfasste Wertänderungen</b>                                          | <b>-12.913</b> | <b>110</b>                | <b>-12.803</b> |

Die nicht realisierten Gewinne/Verluste aus zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerten betreffen in Höhe von TEUR -9.520 die Beteiligung an der Q-Free ASA, Norwegen (2012/13 Q1-Q3: TEUR -6.068).

| 2012/13 Q1-Q3 (angepasst)<br>Alle Beträge in TEUR                                       | Vor Steuern   | Steueraufwand/<br>-ertrag | Nach Steuern  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------------|---------------|
| Zeitwertgewinne/-verluste von zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerten: |               |                           |               |
| Nicht realisierte Gewinne/Verluste in der laufenden Periode                             | -5.431        | -159                      | -5.590        |
| Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste gemäß IAS 19                                | -1.526        | 385                       | -1.141        |
| Währungsumrechnungsdifferenzen                                                          | -1.500        |                           | -1.500        |
| <b>Im Eigenkapital erfasste Wertänderungen</b>                                          | <b>-8.457</b> | <b>225</b>                | <b>-8.231</b> |

## 13 Eventualschulden und sonstige Haftungsverhältnisse

Die Eventualschulden des Konzerns resultieren vor allem aus Großprojekten. Die sonstigen Haftungsverhältnisse betreffen Erfüllungs- und Gewährleistungsgarantien, Bankgarantien, Performance- und Bid-Bonds sowie Bürgschaften.

Die Eventualschulden und sonstigen Haftungsverhältnisse stellen sich im Einzelnen wie folgt dar:

| Alle Beträge in TEUR                                                        | 31. Dezember 2013 | 31. März 2013  |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|
| <b>Erfüllungs- und Gewährleistungsgarantien, Performance- und Bid-Bonds</b> |                   |                |
| Gauteng Open Road Tolling Südafrika                                         | 80.025            | 98.202         |
| Mautprojekt Nordamerika                                                     | 19.707            | 21.225         |
| LKW-Mautsystem Österreich                                                   | 8.500             | 8.500          |
| Mautprojekt Polen                                                           | 7.145             | 9.194          |
| City Highway Sydney und Melbourne                                           | 5.359             | 2.775          |
| LKW-Mautsystem Tschechische Republik                                        | 1.739             | 2.494          |
| Mautprojekt Portugal                                                        | 573               | 1.820          |
| Ausschreibung Slowenien                                                     | 0                 | 2.000          |
| Sonstige                                                                    | 1.884             | 2.842          |
|                                                                             | <b>124.932</b>    | <b>149.052</b> |
| <b>Bankgarantien</b>                                                        | <b>1.674</b>      | <b>1.780</b>   |
| <b>Bürgschaften</b>                                                         | <b>62</b>         | <b>64</b>      |
| <b>Gesamt</b>                                                               | <b>126.668</b>    | <b>150.896</b> |

## 14 Beziehungen zu nahe stehenden Personen und Unternehmen

| Alle Beträge in TEUR                                            |         | Verrechnungen an<br>Related Parties<br>Q1-Q3 | Verrechnungen von<br>Related Parties<br>Q1-Q3 | Forderungen<br>gegenüber Related<br>Parties 31. Dez. | Verbindlichkeiten<br>gegenüber Related<br>Parties 31. Dez.<br>(angepasst) |
|-----------------------------------------------------------------|---------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| Verbundene Unternehmen außerhalb<br>der Kapsch TrafficCom Group | 2013/14 | 12.505                                       | 19.650                                        | 8.327                                                | 9.604                                                                     |
|                                                                 | 2012/13 | 10.204                                       | 16.373                                        | 4.459                                                | 4.969                                                                     |
| Sonstige                                                        | 2013/14 | 213                                          | 1.251                                         | 111                                                  | 11.487                                                                    |
|                                                                 | 2012/13 | 1.389                                        | 2.294                                         | 293                                                  | 12.009                                                                    |

Mitglieder des Vorstandes und des Aufsichtsrates bekleiden auch Vorstandsposten oder Aufsichtsratsposten in anderen Gesellschaften der Kapsch Group.

## 15 Ereignisse nach dem 31. Dezember 2013

Am 15. Jänner 2014 erwarb die Kapsch TrafficCom AG über ihre Tochtergesellschaft Kapsch TrafficCom IVHS Inc. alle Anteile an der Transdyn Inc., Duluth, USA.

Wien, am 26. Februar 2014

Der Vorstand



Mag. Georg Kapsch  
Vorsitzender des Vorstandes



Ing. Erwin Toplak  
Mitglied des Vorstandes



André Laux  
Mitglied des Vorstandes

**Kapsch TrafficCom** ist ein Anbieter von Intelligent Transportation Systems (ITS) in den Applikationsbereichen Mauteinhebung, städtische Zugangsregelung und Parkraumbewirtschaftung, Verkehrsüberwachung, Kontrolle von Nutzfahrzeugen, elektronische Fahrzeugregistrierung, Verkehrsmanagement und V2X Kooperative Systeme. Kapsch TrafficCom deckt mit durchgängigen Lösungen die gesamte Wertschöpfungskette ihrer Kunden, von Komponenten und Subsystemen über deren Integration bis zum Betrieb, aus einer Hand ab. Die Lösungen von Kapsch TrafficCom helfen, die Verkehrsinfrastruktur zu finanzieren, die Verkehrssicherheit zu erhöhen, den Verkehrsfluss zu optimieren und verkehrsbedingte Umweltbelastungen zu reduzieren. Das Kerngeschäft ist, elektronische Mautsysteme für den mehrspurigen Fließverkehr zu entwickeln, zu errichten und zu betreiben. Referenzen in 44 Ländern auf allen Kontinenten machen Kapsch TrafficCom zu einem weltweit anerkannten Anbieter im Bereich der elektronischen Mauteinhebung. Als Teil der Kapsch Group, einem 1892 gegründeten österreichischen Technologiekonzern im Familienbesitz, verfügt Kapsch TrafficCom mit Hauptsitz in Wien, Österreich, über Niederlassungen und Repräsentanzen in 33 Ländern, notiert seit 2007 an der Wiener Börse (KTCG) und erwirtschaftete mit mehr als 3.000 Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern im Wirtschaftsjahr 2012/13 einen Umsatz von 488,9 Mio. EUR. Für weitere Informationen: [www.kapsch.net](http://www.kapsch.net) und [www.kapschtraffic.com](http://www.kapschtraffic.com)

**Kapsch TrafficCom AG** | Am Europlatz 2 | 1120 Wien | Österreich | [www.kapschtraffic.com](http://www.kapschtraffic.com)

Investor Relations | Marcus Handl | Telefon +43 50 811 1120 | Fax +43 50 811 99 1120 | E-Mail [ir.kapschtraffic@kapsch.net](mailto:ir.kapschtraffic@kapsch.net)

Corporate Marketing | Alf Netek | Telefon +43 50 811 1700 | Fax +43 50 811 99 1700 | E-Mail [alf.netek@kapsch.net](mailto:alf.netek@kapsch.net)