



fielmann

ZWISCHENMITTEILUNG
ZUM 30. SEPTEMBER 2019

Fielmann Konzern: Zwischenmitteilung zum 30. September 2019

Sehr geehrte Aktionäre und Freunde des Unternehmens, unsere Erwartungen an die ersten neun Monate des Jahres 2019 haben sich erfüllt. Mit seiner kundenfreundlichen Philosophie steigerte Fielmann erneut seinen Absatz, Umsatz und Gewinn.

Absatz und Umsatz

Fielmann erhöhte in den ersten drei Quartalen seinen Absatz auf 6,13 Millionen Brillen (Vorjahr: 6,06 Millionen Brillen), den Außenumsatz um 7,5 Prozent auf 1.347,6 Millionen € (Vorjahr: 1.253,6 Millionen €) und den Konzernumsatz um 7,5 Prozent auf 1.158,3 Millionen € (Vorjahr: 1.077,8 Millionen €). Währungsbereinigt stieg der Umsatz um 7,0 Prozent.

Im dritten Quartal 2019 weitete Fielmann seinen Absatz um 2,5 Prozent auf 2,06 Millionen Brillen aus (Vorjahr: 2,01 Millionen Brillen). Der Außenumsatz wuchs um 7,6 Prozent auf 463,2 Millionen € (Vorjahr: 430,6 Millionen €) und der Konzernumsatz um 9,2 Prozent auf 400,1 Millionen € (Vorjahr: 366,4 Millionen €).

Ergebnis und Investitionen

Der Vorsteuergewinn beläuft sich nach neun Monaten auf 206,1 Millionen € (Vorjahr: 196,1 Millionen €), der Gewinn nach Steuern auf 143,0 Millionen € (Vorjahr: 135,7 Millionen €). Der Quartalsgewinn vor Steuern lag bei 78,5 Millionen € (Vorjahr: 80,0 Millionen €), der Gewinn nach Steuern betrug 54,7 Millionen € (Vorjahr: 55,4 Millionen €). Die Gewinnentwicklung ist insbesondere beeinflusst durch den deutlichen Mitarbeiteraufbau sowie einmalige Sondereffekte im Vorjahr. Die vollständig aus vorhandener Liquidität beglichenen Investitionen sind entsprechend der Strategie aus der Vision 2025 deutlich erweitert worden und beliefen sich nach drei Quartalen auf 74,4 Millionen € (Vorjahr: 47,1 Millionen €). Mit Wirkung zum 1. September dieses Jahres übernahm die Fielmann AG 70 Prozent der Anteile der slowenischen Optikerkette Optika Clarus mit inzwischen 27 Geschäften, erschloss damit den 14. europäischen Markt.

Zum 30. September 2019 betrieb die Fielmann-Gruppe 770 Niederlassungen (Vorjahr: 729), davon 206 Standorte mit Hörakustik (Vorjahr: 191).

Ergebnis je Aktie

Das Ergebnis je Aktie beläuft sich auf 1,65 € (Vorjahr: 1,58 €). Sachverhalte, die zu einer Verwässerung des Ergebnisses je Aktie geführt haben könnten, sind weder im Betrachtungszeitraum noch in den Vergleichszeiträumen eingetreten.

Die Hauptversammlung der Fielmann AG am 11. Juli 2019 hat für das Geschäftsjahr 2018 die Zahlung einer Dividende von 1,90 € je Aktie beschlossen (Vorjahr: 1,85 €), eine Steigerung gegenüber dem Vorjahr um 2,7 Prozent.

Dividende

Fielmann hat 894 zusätzliche Arbeitsplätze für die Expansion und Digitalisierung geschaffen, davon 428 für Auszubildende. Durch die Übernahme von Optika Clarus steigt die Zahl der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter um 137. Zum 30. September beschäftigte Fielmann insgesamt 20.519 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter (Vorjahr: 19.488), davon 4.356 Auszubildende (Vorjahr: 3.928).

Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter

IFRS 16 „Leasingverhältnisse“ ist für die ab dem 1. Januar 2019 beginnenden Berichtsperioden verpflichtend anwendbar. Der Standard fixiert Regelungen zu Ansatz, Bewertung und Anhangsangaben von Leasingverhältnissen und hat Einfluss auf die Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie den Umfang der Anhangsangaben. Fielmann ist durch die Anmietung von Ladengeschäften in dieser Betrachtung Leasingnehmer. Eine untergeordnete Rolle spielt außerdem das Leasing im Bereich der PKW-Finanzierung. Die Erstanwendung des IFRS 16 bei Fielmann führt in der Berichtsperiode zu einem Mehraufwand von lediglich 1,3 Millionen €. Aufgrund der Berücksichtigung von Nutzungsrechten aus Leasingverhältnissen (Mietverträge) kommt es zu einer deutlichen Ausweitung der Bilanzsumme um insgesamt mehr als 40 Prozent. Dieses hat Auswirkungen auf Kennzahlen des Fielmann Konzerns. Die Eigenkapitalquote sinkt durch die Erhöhung der Bilanzsumme von 75,1 Prozent per 31. Dezember 2018 auf 50,7 Prozent per 30. September 2019.

Änderung der Bilanzierungsgrundsätze

Dem Unternehmen liegen keine Erkenntnisse vor, die eine Änderung der im letzten Konzernlagebericht abgegebenen wesentlichen Prognosen und sonstigen Aussagen über die Entwicklung des Konzerns für das Geschäftsjahr zur Folge haben. Die im Geschäftsbericht 2018 getätigten Aussagen zu Chancen und Risiken des Geschäftsmodells bleiben unverändert.

Prognose-, Chancen- und Risikobericht

Fielmann nutzt seine Liquidität für Investitionen in den Ausbau der Marktposition, die Digitalisierung und eine beschleunigte Expansion. Für das Gesamtjahr erwarten wir weiterhin ein Ergebnis auf Vorjahresniveau.

Ausblick

Hamburg, im November 2019 Fielmann Aktiengesellschaft
Der Vorstand

Kapitalflussrechnung

| Kapitalflussrechnung nach IAS 7 für die Zeit vom 1. Januar bis zum 30. September in Tsd. € | 2019 | 2018 | Veränderung |
|---|-----------------|-----------------|--------------------|
| Ergebnis vor Steuern (EBT) | 206.118 | 196.121 | 9.997 |
| -/+ Gewinnanteile von assoziierten Unternehmen | 445 | 0 | 445 |
| + Erfolgswirksam erfasste Zinsaufwendungen aus Leasingverhältnissen | 1.801 | 0 | 1.801 |
| + Erfolgswirksam erfasste übrige Aufwendungen im Finanzergebnis | 849 | 649 | 200 |
| - Erfolgswirksam erfasste Erträge im Finanzergebnis | -1.299 | -759 | -540 |
| + Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte | 37.287 | 33.304 | 3.983 |
| + Abschreibungen auf Nutzungsrechte aus Leasingverhältnissen | 57.821 | 0 | 57.821 |
| - Gezahlte Ertragsteuern | -58.308 | -53.475 | -4.833 |
| +/- Sonstige nicht zahlungswirksame Aufwendungen/Erträge | -911 | 9.161 | -10.072 |
| +/- Zunahme/Abnahme der Rückstellungen | 6.826 | -2.743 | 9.569 |
| -/+ Gewinn/Verlust aus dem Abgang von Sachanlagen, als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien und immateriellen Vermögenswerten | -110 | -3.167 | 3.057 |
| -/+ Zunahme/Abnahme der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind | -406.216 | -45.988 | -360.228 |
| +/- Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind | 427.323 | 39.077 | 388.246 |
| - Gezahlte Zinsen | -461 | -513 | 52 |
| + Vereinnahmte Zinsen | 399 | 188 | 211 |
| = Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit | 271.564 | 171.855 | 99.709 |
| Einzahlungen aus dem Abgang von Sachanlagen | 277 | 137 | 140 |
| - Auszahlungen für Sachanlagen | -38.404 | -36.914 | -1.490 |
| - Auszahlungen für immaterielle Vermögenswerte | -22.661 | -9.933 | -12.728 |
| + Einzahlungen aus Abgängen von finanziellen Vermögenswerten | 110 | 105 | 5 |
| - Auszahlungen für finanzielle Vermögenswerte | 0 | -226 | 226 |
| - Auszahlungen für den Erwerb von Tochterunternehmen | -13.388 | 0 | -13.388 |
| + Einzahlungen aus dem Abgang von Wertpapieren und sonstigen Finanzinvestitionen | 88.772 | 96.738 | -7.966 |
| - Auszahlungen für den Erwerb von Wertpapieren und sonstigen Finanzinvestitionen | -25.508 | -72.875 | 47.367 |
| = Cashflow aus Investitionstätigkeit | -10.802 | -22.968 | 12.166 |
| Auszahlungen an Unternehmenseigner und nicht beherrschende Anteilseigner | -163.952 | -158.736 | -5.216 |
| +/- Verkauf/Erwerb eigener Anteile | -3.687 | -3.539 | -148 |
| + Einzahlungen aus aufgenommenen Darlehen | 323 | 0 | 323 |
| - Rückzahlung von Darlehen | -231 | -1.293 | 1.062 |
| - Auszahlungen für Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen | -58.345 | 0 | -58.345 |
| - Auszahlungen für den Erwerb von zusätzlichen Anteilen an Tochterunternehmen | -650 | -276 | -374 |
| = Cashflow aus Finanzierungstätigkeit | -226.542 | -163.844 | -62.698 |
| Zahlungswirksame Änderungen der Zahlungsmittel und Äquivalente | 34.220 | -14.957 | 49.177 |
| +/- Wechselkursbedingte Änderungen der Zahlungsmittel und Äquivalente | -67 | -88 | 21 |
| + Zahlungsmittel und Äquivalente am Anfang der Periode | 138.557 | 172.131 | -33.574 |
| = Zahlungsmittel und Äquivalente am Ende der Periode | 172.710 | 157.086 | 15.624 |

Zusammensetzung des Finanzvermögens

| in Tsd. € | 30. September 2019 | 30. September 2018 | Veränderung |
|---|---------------------------|---------------------------|--------------------|
| Liquide Mittel | 118.334 | 103.284 | 15.050 |
| Kapitalanlagen mit fester Endfälligkeit bis drei Monate | 54.376 | 53.802 | 574 |
| Zahlungsmittel und Äquivalente | 172.710 | 157.086 | 15.624 |
| Langfristige Finanzanlagen | 2.205 | 2.821 | -616 |
| Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte | 34.847 | 47.482 | -12.635 |
| Kapitalanlagen mit fester Endfälligkeit über drei Monate | 73.021 | 103.962 | -30.941 |
| Finanzvermögen | 282.783 | 311.351 | -28.568 |

Finanzkalender 2020

| Vorläufige Zahlen 2019 | Februar 2020 |
|---------------------------|----------------|
| Zwischenmitteilung | 29. April 2020 |
| Bilanzpressekonferenz | 29. April 2020 |
| Hauptversammlung | 9. Juli 2020 |
| Bloomberg-Kürzel | FIE |
| Reuters-Kürzel | FIEG.DE |
| Wertpapierkennnummer/ISIN | DE0005772206 |

Weitere Informationen:

Fielmann AG · Investor Relations

Ulrich Brockmann

Weidestraße 118 a · 22083 Hamburg

Telefon: + 49 (0) 40 / 270 76 - 442 · Telefax: + 49 (0) 40 / 270 76 - 150

E-Mail: investorrelations@fielmann.com · Internet: www.fielmann.com

Segmentbericht 1. Januar bis 30. September 2019 Die Vorjahreszahlen sind jeweils in Klammern angegeben.

| in Mio. € | Deutschland | Schweiz | Österreich | Übrige | Konsolidierung | Konzernwert |
|--|---------------------|---------------------|--------------------|--------------------|------------------|-------------------------|
| Umsatzerlöse des Segments | 975,9 (913,8) | 135,4 (125,8) | 67,3 (62,5) | 40,0 (33,7) | -60,3 (-58,0) | 1.158,3 (1.077,8) |
| Umsatzerlöse mit anderen Segmenten | 60,0 (57,7) | | 0,3 (0,3) | | | |
| Umsatzerlöse extern | 915,9(856,1) | 135,4(125,8) | 67,0 (62,2) | 40,0 (33,7) | | 1.158,3 (1077,8) |
| Materialaufwand | 236,6 (221,2) | 28,6 (27,7) | 15,4 (15,6) | 11,7 (10,4) | -52,3 (-50,8) | 240,0 (224,1) |
| Personalaufwand | 379,4 (349,0) | 53,7 (50,1) | 23,8 (22,4) | 14,9 (11,9) | | 471,8 (433,4) |
| Planmäßige Abschreibungen | 71,1 (27,2) | 11,2 (3,3) | 4,8 (1,2) | 8,0 (1,6) | | 95,1 (33,3) |
| Aufwendungen im Finanzergebnis | 2,4 (0,5) | 0,4 (0,1) | 0,3 (0,0) | 0,6 (0,4) | -0,6 (-0,4) | 3,1 (0,6) |
| Erträge im Finanzergebnis | 1,5 (0,9) | 0,3 (0,3) | | 0,1 (0,0) | -0,6 (-0,4) | 1,3 (0,8) |
| Ergebnis vor Steuern – in den Segmenten ohne Beteiligungserträge | 175,6(169,8) | 20,9 (18,0) | 13,4 (10,7) | -3,8 (-2,4) | 0,0 (0,0) | 206,1 (196,1) |
| Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | 55,9 (54,7) | 4,0 (3,5) | 2,4 (1,8) | 0,8 (0,4) | | 63,1 (60,4) |
| Periodenüberschuss | 119,7(115,1) | 16,9 (14,5) | 11,0 (8,9) | -4,6 (-2,8) | 0,0 (0,0) | 143,0 (135,7) |
| Langfristiges Segmentvermögen ohne Finanzinstrumente und latente Steueransprüche | 564,3 (283,8) | 82,9 (30,5) | 39,2 (5,6) | 87,3 (19,4) | | 773,6 (339,3) |
| Zugänge zum langfristigen Segmentvermögen ohne Finanzinstrumente und latente Steueransprüche | 341,0 (38,1) | 61,5 (4,3) | 39,0 (0,4) | 71,5 (4,3) | | 513,0 (47,1) |
| Anteile an assoziierten Unternehmen | 4,8 (0,0) | | | | | 4,8 (0,0) |
| Aktive latente Steuern | 10,6 (10,4) | | 0,3 (0,3) | 0,8 (2,2) | | 11,7 (12,9) |

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

| Für die Zeit vom 1. Juli bis zum 30. September | III. Quartal 2019 in Tsd. € | III. Quartal 2018 in Tsd. € | Veränderung zum Vorjahr in % |
|---|--------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| 1. Konzernumsatz | 400.057 | 366.353 | 9,2 |
| 2. Bestandsveränderung | -366 | 5.685 | -106,4 |
| Konzerngesamtleistung | 399.691 | 372.038 | 7,4 |
| 3. Sonstige betriebliche Erträge | 3.872 | 2.412 | 60,5 |
| 4. Materialaufwand | -83.344 | -77.261 | 7,9 |
| 5. Personalaufwand | -156.546 | -137.917 | 13,5 |
| 6. Abschreibungen auf Nutzungsrechte aus Leasingverhältnissen | -19.532 | 0 | |
| 7. Übrige Abschreibungen | -12.833 | -11.264 | 13,9 |
| 8. Sonstige betriebliche Aufwendungen | -52.382 | -68.055 | -23,0 |
| 9. Zinsaufwendungen aus Leasingverhältnissen | -604 | 0 | |
| 10. Übrige Aufwendungen im Finanzergebnis | -461 | -212 | 117,5 |
| 11. Erträge im Finanzergebnis | 621 | 243 | 155,6 |
| 12. Ergebnis vor Steuern | 78.482 | 79.984 | -1,9 |
| 13. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | -23.780 | -24.634 | -3,5 |
| 14. Quartalsüberschuss | 54.702 | 55.350 | -1,2 |
| 15. Anderen Gesellschaftern zustehende Ergebnisse | -2.036 | -1.800 | 13,1 |
| 16. Gewinne, die den Anteilseignern des Mutterunternehmens zuzuordnen sind | 52.666 | 53.550 | -1,7 |
| Ergebnis je Aktie in € (unverwässert) | 0,63 | 0,64 | |

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

| Für die Zeit vom 1. Januar bis zum 30. September | 2019 in Tsd. € | 2018 in Tsd. € | Veränderung zum Vorjahr in % |
|---|-------------------|-------------------|---------------------------------|
| 1. Konzernumsatz | 1.158.253 | 1.077.829 | 7,5 |
| 2. Bestandsveränderung | 6.072 | 5.700 | 6,5 |
| Konzerngesamtleistung | 1.164.325 | 1.083.529 | 7,5 |
| 3. Sonstige betriebliche Erträge | 13.574 | 13.911 | -2,4 |
| 4. Materialaufwand | -240.037 | -224.092 | 7,1 |
| 5. Personalaufwand | -471.779 | -433.373 | 8,9 |
| 6. Abschreibungen auf Nutzungsrechte aus Leasingverhältnissen | -57.821 | 0 | |
| 7. Übrige Abschreibungen | -37.287 | -33.304 | 12,0 |
| 8. Sonstige betriebliche Aufwendungen | -163.061 | -210.660 | -22,6 |
| 9. Zinsaufwendungen aus Leasingverhältnissen | -1.801 | 0 | |
| 10. Übrige Aufwendungen im Finanzergebnis | -1.294 | -649 | 99,4 |
| 11. Erträge im Finanzergebnis | 1.299 | 759 | 71,1 |
| 12. Ergebnis vor Steuern | 206.118 | 196.121 | 5,1 |
| 13. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | -63.072 | -60.401 | 4,4 |
| 14. Periodenüberschuss | 143.046 | 135.720 | 5,4 |
| 15. Anderen Gesellschaftern zustehende Ergebnisse | -4.535 | -3.355 | 35,2 |
| 16. Gewinne, die den Anteilseignern des Mutterunternehmens zuzuordnen sind | 138.511 | 132.365 | 4,6 |
| Ergebnis je Aktie in € (unverwässert) | 1,65 | 1,58 | |

Konzernbilanz

| Aktiva | Stand am 30. September 2019 in Tsd. € | Stand am 31. Dezember 2018 in Tsd. € |
|--|--|---|
| A. Langfristige Vermögenswerte | | |
| I. Immaterielle Vermögenswerte | 49.346 | 33.987 |
| II. Firmenwerte | 60.988 | 47.509 |
| III. Sachanlagen | 269.975 | 262.253 |
| IV. Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien | 13.315 | 13.639 |
| V. Nutzungsrechte aus Leasingverhältnissen | 379.946 | 0 |
| VI. Anteile an assoziierten Unternehmen | 4.774 | 5.218 |
| VII. Übrige Finanzanlagen | 2.205 | 2.315 |
| VIII. Aktive latente Steuern | 11.687 | 12.276 |
| IX. Sonstige finanzielle Vermögenswerte | 34.847 | 61.574 |
| X. Forderungen aus Leasingverhältnissen | 1.015 | 0 |
| | 828.098 | 438.771 |
| B. Kurzfristige Vermögenswerte | | |
| I. Vorräte | 154.540 | 136.307 |
| II. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 44.545 | 38.579 |
| III. Sonstige finanzielle Vermögenswerte | 55.728 | 55.473 |
| IV. Nicht finanzielle Vermögenswerte | 20.868 | 19.241 |
| V. Ertragsteueransprüche | 6.760 | 8.062 |
| VI. Finanzanlagen | 73.021 | 109.803 |
| VII. Zahlungsmittel und Äquivalente | 172.710 | 138.557 |
| | 528.172 | 506.022 |
| | 1.356.270 | 944.793 |
| Passiva | | |
| A. Eigenkapital | | |
| I. Gezeichnetes Kapital | 84.000 | 84.000 |
| II. Kapitalrücklage | 92.652 | 92.652 |
| III. Gewinnrücklagen | 494.273 | 514.391 |
| IV. Sonstige Rücklagen | 14.791 | 17.966 |
| Eigenkapital der Anteilseigner des Mutterunternehmens | 685.716 | 709.009 |
| V. Nicht beherrschende Anteile | 1.306 | 207 |
| | 687.022 | 709.216 |
| B. Langfristige Schulden | | |
| I. Rückstellungen | 31.658 | 25.482 |
| II. Finanzverbindlichkeiten | 1.387 | 1.363 |
| III. Passive latente Steuern | 12.550 | 12.135 |
| IV. Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen | 303.910 | 0 |
| | 349.505 | 38.980 |
| C. Kurzfristige Schulden | | |
| I. Rückstellungen | 49.435 | 48.784 |
| II. Finanzverbindlichkeiten | 184 | 115 |
| III. Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen | 78.270 | 0 |
| IV. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 80.311 | 56.337 |
| V. Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten | 23.750 | 21.843 |
| VI. Nicht finanzielle Verbindlichkeiten | 74.358 | 58.544 |
| VII. Ertragsteuerschulden | 13.435 | 10.974 |
| | 319.743 | 196.597 |
| | 1.356.270 | 944.793 |