



fielmann

KONZERNQUARTALSMITTEILUNG
ZUM 30. SEPTEMBER 2021

Fielmann Konzern: Zwischenmitteilung zum 30. September 2021

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre, sehr geehrte Freunde des Unternehmens,

Die Fielmann-Gruppe blickt auf eine anhaltende wirtschaftliche Erholung in den ersten neun Monaten 2021 zurück.

Während die Kundenfrequenz in vielen europäischen Städten und Einkaufszentren noch nicht wieder das Vorkrisenniveau erreicht hat, konnte die Fielmann-Gruppe dank der Treue ihrer 27 Millionen Kunden und des starken Wachstums in den internationalen Märkten deutlich zulegen: Unsere außerhalb Deutschlands erzielten Konzernumsätze summierten sich in den ersten neun Monaten des Jahres 2021 auf 338 Millionen €, ein Anstieg von 39 Prozent gegenüber dem Vergleichszeitraum 2019. Der Umsatzanteil unserer internationalen Märkte stieg von 21 Prozent im Jahr 2019 auf 27 Prozent im Jahr 2021.

Bericht zur Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage

Q1-Q3/2021

Im Vergleich zum Vorjahr erhöhte Fielmann seinen Absatz in den ersten drei Quartalen um 16,8 Prozent auf 6,06 Millionen Brillen (Vorjahr: 5,19 Millionen Brillen). Der Außenumsatz, einschließlich Mehrwertsteuer und Bestandsveränderungen, stieg im gleichen Zeitraum um 21,5 Prozent auf 1,45 Milliarden € (Vorjahr: 1,19 Milliarden €), während der Konzernumsatz um 21,2 Prozent auf 1,25 Milliarden € (Vorjahr: 1,03 Milliarden €) zulegte. Getrieben wurde diese Entwicklung durch zweistellige Wachstumsraten in allen relevanten Märkten.

Neben organischem Wachstum trug die Einbeziehung der Ende 2020 erworbenen Óptica & Audiología Universitaria zum Absatz- und zum Umsatzanstieg bei.

Das EBITDA verbesserte sich im Neunmonatsvergleich auf 317,8 Millionen € (Vorjahr: 239,2 Millionen €). Das Ergebnis vor Steuern belief sich nach neun Monaten auf 181,3 Millionen € (Vorjahr: 118,9 Millionen €), der Periodenüberschuss auf 121,9 Millionen € (Vorjahr: 81,9 Millionen €). Das Ergebnis je Aktie (EPS) belief sich auf 1,38 € (Vorjahr: 0,94 €).

Q3/2021

Im dritten Quartal 2021 weitete Fielmann seinen Absatz um 3,6 Prozent auf 2,17 Millionen Brillen aus (Vorjahr: 2,09 Millionen Brillen). Der Außenumsatz wuchs um 10,4 Prozent auf 531,6 Millionen € (Vorjahr: 481,6 Millionen €) und der Konzernumsatz um 9,5 Prozent auf 460,8 Millionen € (Vorjahr: 421,0 Millionen €). Der Quartalsumsatz in Deutschland übertraf den Vorjahreswert und lag zugleich deutlich über dem Volumen aus 2019. Die Schweiz und Österreich erreichten das Vorkrisenniveau, verzeichne-

ten jedoch nur geringe Abweichungen vom Vergleichswert 2020. Unsere übrigen internationalen Märkte wuchsen im dritten Quartal auf vergleichbarer Basis um rund 20 Prozent, während Spanien zusätzliches Wachstum beisteuerte.

Im dritten Quartal betrug das EBITDA 131,2 Millionen € (Vorjahr: 131,7 Millionen €). Der Vorjahreszeitraum war positiv durch die Veräußerung einer Beteiligung beeinflusst. Das Ergebnis vor Steuern lag mit 85,4 Millionen € über dem Vorjahreswert (81,4 Millionen €). Der Gewinn nach Steuern stieg um 1,4 Millionen € auf 57,4 Millionen € (Vorjahr: 56,0 Millionen €).

Finanz- und Vermögenslage

Der Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit (Q1-Q3/2021) lag vor allem aufgrund des Ergebnis-anstiegs mit 289,1 Millionen € deutlich über dem Vorjahreswert (201,2 Millionen €). Der Cashflow aus Finanzierungstätigkeit enthält die Ausschüttung der von der Hauptversammlung der Fielmann AG am 8. Juli 2021 beschlossenen Dividende für das Geschäftsjahr 2020 in Höhe von 100,8 Millionen €, entsprechend 1,20 € je Aktie.

Die vollständig aus vorhandener Liquidität beglichenen Investitionen in Sachanlagen stehen im Zusammenhang mit der Umsetzung der Vision 2025 und beliefen sich nach drei Quartalen auf 59,2 Millionen € (Vorjahr: 55,0 Millionen €). Hiervon entfielen 11,2 Mio. € auf IT-Infrastruktur und 38,9 Millionen € auf die Neueröffnungen sowie den Aus- und Umbau von Niederlassungen. Zum 30. September betrieb die Fielmann-Gruppe digitale Vertriebskanäle in nahezu allen Märkten sowie 897 Niederlassungen (Ende 2020: 870), davon 308 Standorte mit Hörakustik (Ende 2020: 280).

Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter

In den ersten neun Monaten des Jahres 2021 hat Fielmann 392 zusätzliche Arbeitsplätze geschaffen und beschäftigt aktuell insgesamt 22.245 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, davon 4.522 Auszubildende.

Ausblick, Prognose-, Chancen- und Risikobericht

Ausgehend von der sichtbaren Erholung in den ersten drei Quartalen 2021 bestätigt der Vorstand der Fielmann-Gruppe seine Prognose: Wir erwarten für das Gesamtjahr weiterhin einen Außenumsatz von mehr als 1,9 Milliarden € (Vorjahr: 1,6 Milliarden €), einen Konzernumsatz von rund 1,7 Milliarden € (Vorjahr: 1,4 Milliarden €) und einen Gewinn vor Steuern von mehr als 200 Millionen € (Vorjahr: 175,5 Millionen €). Die Gewinnprognose beinhaltet erhöhte Vorlaufkosten aufgrund einer beschleunigten organischen Wachstumsstrategie, gestiegene

Transportkosten und einmalige Abschreibungen für Software-Anwendungen, deren Scope sich geändert hat. Diese Prognose gilt unter der Maßgabe, dass es im restlichen Jahresverlauf zu keinen weiteren nennenswerten Einschränkungen durch die Coronavirus-Pandemie kommt, die unser Geschäft erneut beeinträchtigen.

Für das Jahr 2022 rechnen wir mit zweistelligen Wachstumsraten sowohl im Außenumsatz als auch im Konzernumsatz. Mit unserem Omnichannel-Geschäft und der Ausweitung unseres internationalen Niederlassungsnetzes werden wir mindestens einen weiteren neuen Markt erschließen.

Hamburg, im November 2021
 Fielmann Aktiengesellschaft
 Der Vorstand

Zusammensetzung des Finanzvermögens

1. Januar bis zum 30. September in Tsd. €	2021	2020	Veränderung
Liquide Mittel	178.604	171.463	7.141
Finanzanlagen mit fester Endfälligkeit bis drei Monate	9.466	45.130	-35.664
Zahlungsmittel und Äquivalente	188.070	216.593	-28.523
Langfristige Finanzanlagen	2.055	2.129	-74
Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	22.416	3.815	18.601
Finanzanlagen mit fester Endfälligkeit über drei Monate	69.498	147.249	-77.751
Finanzvermögen	282.039	369.786	-87.747

Finanzkalender 2021/2022

Vorläufige Zahlen 2021	Februar 2022
Bilanzpressekonferenz	28. April 2022
Zwischenmitteilung	28. April 2022
Hauptversammlung	14. Juli 2022
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

Kapitalflussrechnung

Kapitalflussrechnung nach IAS 7 für die Zeit vom 1. Januar bis zum 30. September in Tsd. €	2021	2020	Veränderung
Ergebnis vor Steuern (EBT)	181.335	118.901	62.434
-/+ Gewinnanteile von assoziierten Unternehmen	98	755	-657
+ Erfolgswirksam erfasste Zinsaufwendungen aus Leasingverhältnissen	2.835	1.655	1.180
+ Erfolgswirksam erfasste übrige Aufwendungen im Finanzergebnis	4.148	1.033	3.115
- Erfolgswirksam erfasste Erträge im Finanzergebnis	-628	-688	60
+ Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	62.893	58.274	4.619
+ Abschreibungen auf Nutzungsrechte aus Leasingverhältnissen	67.142	59.247	7.895
- Gezahlte Ertragsteuern	-43.762	-40.825	-2.937
+/- Sonstige nicht zahlungswirksame Aufwendungen/Erträge	-3.154	54	-3.208
+/- Zunahme/Abnahme der Rückstellungen	-2.861	1.421	-4.282
-/+ Gewinn/Verlust aus dem Abgang von Sachanlagen, als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien und immateriellen Vermögenswerten	34	-640	674
-/+ Zunahme/Abnahme der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-7.761	-19.986	12.225
+/- Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	29.119	22.726	6.393
- Gezahlte Zinsen	-892	-711	-181
+ Vereinnahmte Zinsen	-210	29	-239
= Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	288.336	201.245	87.091
Einzahlungen aus dem Abgang von Sachanlagen	411	282	129
- Auszahlungen für Sachanlagen	-47.661	-34.078	-13.583
- Auszahlungen für immaterielle Vermögenswerte	-9.507	-18.849	9.342
+ Einzahlungen aus Abgängen von finanziellen Vermögenswerten	39	101	-62
- Auszahlungen für finanzielle Vermögenswerte	0	-197	197
- Auszahlungen für den Erwerb von Tochterunternehmen	-21.881	-2.033	-19.848
+ Einzahlungen aus dem Abgang von Wertpapieren und sonstigen Finanzinvestitionen	85.550	105.611	-20.061
- Auszahlungen für den Erwerb von Wertpapieren und sonstigen Finanzinvestitionen	-32.427	-97.851	65.424
= Cashflow aus Investitionstätigkeit	-25.476	-47.014	21.538
Gezahlte Dividenden an Aktionäre des Mutterunternehmens	-100.753	0	-100.753
- Auszahlungen an nicht beherrschende Anteilseigner	-9.082	-3.252	-5.830
+/- Verkauf/Erwerb eigener Anteile	-2.850	-3.098	248
+ Einzahlungen aus aufgenommenen Darlehen	47	85	-38
- Rückzahlung von Darlehen	-145	-145	0
- Auszahlungen für Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen	-65.684	-59.978	-5.706
- Auszahlungen für den Erwerb von zusätzlichen Anteilen an Tochterunternehmen	0	-1.558	1.558
= Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-178.467	-67.946	-110.521
Zahlungswirksame Änderungen der Zahlungsmittel und Äquivalente	84.393	86.285	-1.892
+/- Wechselkursbedingte Änderungen der Zahlungsmittel und Äquivalente	-45	-415	370
+ Zahlungsmittel und Äquivalente am Anfang der Periode	103.722	130.723	-27.001
= Zahlungsmittel und Äquivalente am Ende der Periode	188.070	216.593	-28.523

Segmentbericht 1. Januar bis 30. September 2021 Die Vorjahreszahlen sind jeweils in Klammern angegeben.

in Mio. €	Deutschland	Schweiz	Österreich	Spanien	Übrige	Konsolidierung	Konzernwert
Umsatzerlöse des Segments	972,4 (863,3)	138,1 (119,7)	62,4 (56,5)	82,9 (0,0)	59,6 (42,7)	-65,0 (-50,4)	1.250,4 (1.031,8)
Umsatzerlöse mit anderen Segmenten	60,0 (48,6)		0,2 (0,1)		4,8 (1,7)		
Umsatzerlöse extern	912,4 (814,7)	138,1 (119,7)	62,2 (56,4)	82,9 (0,0)	54,8 (41,0)		1.250,4 (1.031,8)
Materialaufwand	220,2 (204,1)	28,1 (25,8)	14,0 (12,7)	29,7 (0,0)	19,2 (14,6)	-56,9 (-43,7)	254,3 (213,5)
Personalaufwand	397,9 (367,3)	55,2 (52,4)	23,6 (21,6)	24,8 (0,0)	20,2 (16,0)		521,7 (457,3)
Planmäßige Abschreibungen	83,1 (79,8)	11,9 (12,2)	5,1 (4,0)	12,4 (0,0)	17,5 (12,8)		130,0 (108,8)
Aufwendungen im Finanzergebnis	5,2 (2,9)	0,3 (0,3)	0,2 (0,2)	1,2 (0,0)	0,4 (0,5)	-0,2 (-0,5)	7,1 (3,4)
Erträge im Finanzergebnis	0,6 (0,7)	0,2 (0,3)				-0,2 (-0,3)	0,6 (0,7)
Ergebnis vor Steuern							
- in den Segmenten ohne Beteiligungs-erträge	150,9 (111,5)	23,2 (10,6)	10,8 (9,6)	9,5 (0,0)	-13,1 (-12,8)	0,0 (0,0)	181,3 (118,9)
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	51,3 (35,3)	3,6 (0,8)	1,8 (1,4)	2,4 (0,0)	0,4 (-0,5)		59,5 (37,0)
Perioden-überschuss	99,6 (76,2)	19,7 (9,8)	9,0 (8,2)	7,1 (0,0)	-13,5 (-12,3)	0,0 (0,0)	121,9 (81,9)
Langfristiges Segmentvermögen ohne Finanzinstrumente und latente Steueransprüche	574,4 (572,9)	87,7 (74,0)	38,4 (34,2)	329,0 (0,0)	98,2 (80,5)		1.127,7 (761,6)
davon langfristiges Segmentvermögen ohne Nutzungsrechte aus Leasingverhältnissen	339,6 (337,9)	30,4 (28,6)	10,3 (5,8)	256,6 (0,0)	50,6 (42,9)		687,5 (415,2)
davon Nutzungsrechte aus Leasingverhältnissen	234,8 (235,0)	57,3 (45,4)	28,1 (28,4)	72,4 (0,0)	47,6 (37,6)		440,2 (346,4)
Zugänge zum langfristigen Segmentvermögen ohne Finanzinstrumente und latente Steueransprüche	76,8 (78,6)	28,1 (3,3)	10,0 (1,2)	4,6 (0,0)	30,2 (8,8)		149,7 (91,9)
davon Zugänge zum langfristigen Segmentvermögen ohne Nutzungsrechte aus Leasingverhältnissen	37,2 (45,5)	4,9 (2,9)	4,5 (1,0)	2,7 (0,0)	9,9 (5,6)		59,2 (55,0)
davon Zugänge zu Nutzungsrechten aus Leasingverhältnissen	39,6 (33,1)	23,3 (0,4)	5,5 (0,2)	1,9 (0,0)	20,2 (3,2)		90,5 (36,9)
Anteile an assoziierten Unternehmen	4,8 (4,2)						4,8 (4,2)
Aktive latente Steuern	12,2 (11,4)	0,0 (0,2)	0,3 (0,3)	0,2 (0,0)	0,9 (1,0)		13,6 (12,9)

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

Für die Zeit vom 1. Juli bis zum 30. September	III. Quartal 2021 in Tsd. €	III. Quartal 2020 in Tsd. €	Veränderung zum Vorjahr in %
1. Konzernumsatz	460.788	420.995	9,5
2. Bestandsveränderung	-1.338	3.055	-143,8
3. Konzerngesamtleistung	459.450	424.050	8,3
4. Sonstige betriebliche Erträge	1.532	9.610	-84,1
5. Materialaufwand	-96.958	-84.915	14,2
6. Personalaufwand	-173.043	-162.430	6,5
7. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-59.758	-54.640	9,4
8. Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen	131.223	131.675	-0,3
9. Abschreibungen auf Nutzungsrechte aus Leasingverhältnissen	-23.069	-19.181	20,3
10. Übrige Abschreibungen	-22.760	-29.963	-24,0
11. Zinsaufwendungen aus Leasingverhältnissen	-1.038	-529	96,2
12. Übrige Aufwendungen im Finanzergebnis	784	-816	-196,1
13. Erträge im Finanzergebnis	210	207	1,4
14. Ergebnis vor Steuern	85.350	81.393	4,9
15. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-27.995	-25.360	10,4
16. Quartalsüberschuss	57.355	56.033	2,4
17. Anderen Gesellschaftern zustehende Ergebnisse	-2.826	-2.473	14,3
18. Gewinne, die den Anteilseignern des Mutterunternehmens zuzuordnen sind	54.529	53.560	1,8
Ergebnis je Aktie in € (unverwässert)	0,65	0,64	

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

Für die Zeit vom 1. Januar bis zum 30. September	2021 in Tsd. €	2020 in Tsd. €	Veränderung zum Vorjahr in %
1. Konzernumsatz	1.250.427	1.031.839	21,2
2. Bestandsveränderung	8.466	12.336	-31,4
3. Konzerngesamtleistung	1.258.893	1.044.175	20,6
4. Sonstige betriebliche Erträge	9.268	17.586	-47,3
5. Materialaufwand	-254.341	-213.464	19,1
6. Personalaufwand	-521.696	-457.330	14,1
7. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-174.301	-151.790	14,8
8. Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen	317.823	239.177	32,9
9. Abschreibungen auf Nutzungsrechte aus Leasingverhältnissen	-67.142	-59.247	13,3
10. Übrige Abschreibungen	-62.893	-58.274	7,9
11. Zinsaufwendungen aus Leasingverhältnissen	-2.835	-1.655	71,3
12. Übrige Aufwendungen im Finanzergebnis	-4.246	-1.788	137,5
13. Erträge im Finanzergebnis	628	688	-8,7
14. Ergebnis vor Steuern	181.335	118.901	52,5
15. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-59.478	-37.046	60,6
16. Periodenüberschuss	121.857	81.855	48,9
17. Anderen Gesellschaftern zustehende Ergebnisse	-6.243	-3.243	92,5
18. Gewinne, die den Anteilseignern des Mutterunternehmens zuzuordnen sind	115.614	78.612	47,1
Ergebnis je Aktie in € (unverwässert)	1,38	0,94	

Konzernbilanz

Aktiva	Stand am 30. September 2021 in Tsd. €	Stand am 31. Dezember 2020 in Tsd. €
A. Langfristige Vermögenswerte		
I. Immaterielle Vermögenswerte	182.066	195.255
II. Firmenwerte	175.433	173.459
III. Sachanlagen	318.416	313.146
IV. Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	11.634	11.961
V. Nutzungsrechte aus Leasingverhältnissen	440.154	418.076
VI. Anteile an assoziierten Unternehmen	4.814	4.912
VII. Übrige Finanzanlagen	2.055	2.095
VIII. Aktive latente Steuern	13.636	13.595
IX. Sonstige finanzielle Vermögenswerte	22.416	18.070
X. Forderungen aus Leasingverhältnissen	185	465
	1.170.809	1.151.034
B. Kurzfristige Vermögenswerte		
I. Vorräte	155.922	147.076
II. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	38.966	38.523
III. Sonstige finanzielle Vermögenswerte	53.450	60.759
IV. Nicht finanzielle Vermögenswerte	30.376	34.241
V. Ertragsteueransprüche	7.921	16.345
VI. Finanzanlagen	69.498	117.517
VII. Zahlungsmittel und Äquivalente	188.070	103.722
	544.203	518.183
	1.715.012	1.669.217
Passiva		
A. Eigenkapital		
I. Gezeichnetes Kapital	84.000	84.000
II. Kapitalrücklage	92.652	92.652
III. Gewinnrücklagen	598.584	583.902
IV. Sonstige Rücklagen	15.810	18.648
Eigenkapital der Anteilseigner des Mutterunternehmens	791.046	779.202
V. Nicht beherrschende Anteile	53.980	57.156
	845.026	836.358
B. Langfristige Schulden		
I. Rückstellungen	28.944	28.038
II. Finanzverbindlichkeiten	66.158	58.755
III. Passive latente Steuern	43.790	48.084
IV. Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen	362.057	341.683
	500.949	476.560
C. Kurzfristige Schulden		
I. Rückstellungen	54.640	58.406
II. Finanzverbindlichkeiten	143	129
III. Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen	88.709	82.852
IV. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	82.691	75.319
V. Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	28.473	50.092
VI. Nicht finanzielle Verbindlichkeiten	88.009	74.735
VII. Ertragsteuerschulden	26.372	14.766
	369.037	356.299
	1.715.012	1.669.217