



Sixt Leasing SE

Konzern-Quartalsmitteilung zum 30. September 2019

1. WIRTSCHAFTSBERICHT

1.1 GESCHÄFTSVERLAUF DES KONZERNS

Der **Konzernvertragsbestand** im In- und Ausland (ohne Franchise- und Kooperationspartner) lag per 30. September 2019 mit 127.200 Verträgen um 2,0 % unter dem Wert zum 31. Dezember 2018 (129.700 Verträge). Im Vergleich zum 30. Juni 2019 erhöhte sich der Konzernvertragsbestand um 0,8 %.

Der **Konzernumsatz** in den ersten drei Quartalen 2019 stieg im Vergleich zum entsprechenden Vorjahreszeitraum um 5,5 % auf 633,0 Mio. Euro (9M 2018: 600,1 Mio. Euro). Der **operative Umsatz**, in dem die Erlöse aus Fahrzeugverkäufen nicht enthalten sind, ging um 2,3 % auf 350,0 Mio. Euro zurück (9M 2018: 358,0 Mio. Euro). Die **Verkaufserlöse** aus dem Verkauf von Leasingrückläufern und der Vermarktung von Kundenfahrzeugen im Flottenmanagement stiegen um 16,9 % auf 283,0 Mio. Euro (9M 2018: 242,1 Mio. Euro). Der Anstieg ist vor allem auf eine deutlich höhere Zahl an verkauften Leasingrückläufern im Geschäftsfeld Online Retail insbesondere im ersten Quartal 2019 zurückzuführen.

Das **Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA)** fiel in den ersten drei Quartalen 2019 gegenüber dem Vergleichszeitraum des Vorjahres um 5,4 % auf 171,6 Mio. Euro (9M 2018: 181,3 Mio. Euro). Das **Ergebnis vor Steuern (EBT)** verbuchte einen Rückgang von 7,8 % auf 21,5 Mio. Euro (9M 2018: 23,4 Mio. Euro). Die **operative Umsatzrendite** (EBT/operativer Umsatz) lag infolgedessen bei 6,2 % (9M 2018: 6,5 %).

Sixt Leasing-Konzern	9M	9M	Veränderung
in Mio. Euro	2019	2018	in %
Konzernumsatz	633,0	600,1	5,5
Davon Operativer Umsatz	350,0	358,0	-2,3
Davon Verkaufserlöse	283,0	242,1	16,9
Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA)	171,6	181,3	-5,4
Ergebnis vor Steuern (EBT)	21,5	23,4	-7,8
Operative Umsatzrendite (%)	6,2	6,5	-0,3 Punkte

1.2 GESCHÄFTSBEREICH LEASING

Im Geschäftsbereich Leasing, der die Geschäftsfelder Online Retail und Flottenleasing umfasst, lag der Vertragsbestand zum Ende des dritten Quartals mit 83.000 Verträgen um 5,4 % unter dem Wert zum 31. Dezember 2018 (87.700 Verträge). Dabei ging der Vertragsbestand im Geschäftsfeld Online Retail um 2,5 % auf 43.600 Verträge zurück (31. Dezember 2018: 44.700 Verträge), insbesondere belastet durch Fahrzeugrückläufer aus der 1&1-Kampagne im Wesentlichen im ersten Quartal 2019. Der Vertragsbestand im Geschäftsfeld Flottenleasing verzeichnete vor allem wegen weiterer Fahrzeugrückläufer infolge des weggefallenen Volumenkunden im vergangenen Jahr einen Rückgang um 8,4 % auf 39.400 Verträge gegenüber dem Wert Ende 2018 (31. Dezember 2018: 43.000 Verträge).

Kennzahlen Geschäftsbereich Leasing	9M	9M	Veränderung
in Mio. Euro	2019	2018	in %
Gesamterlöse	555,3	524,7	5,8
Davon Leasingerlöse (Finanzrate)	167,7	176,7	-5,1
Davon Sonstige Erlöse aus dem Leasinggeschäft	142,9	141,7	0,8
Davon Verkaufserlöse	244,8	206,3	18,6
Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA)	168,5	177,8	-5,2
Ergebnis vor Steuern (EBT)	18,6	19,9	-6,1
Operative Umsatzrendite (%)	6,0	6,2	-0,2 Punkte

1.3 GESCHÄFTSBEREICH FLOTTENMANAGEMENT

Im Geschäftsbereich Flottenmanagement stieg der Vertragsbestand in den ersten neun Monaten des laufenden Geschäftsjahres um 5,2 % auf 44.200 Verträge (31. Dezember 2018: 42.000 Verträge). Hierin sind die Verträge aus der im Oktober 2019 bekannt gemachten Akquisition der Flottenmeister GmbH noch nicht berücksichtigt.

Kennzahlen Geschäftsbereich Flottenmanagement	9M	9M	Veränderung
in Mio. Euro	2019	2018	in %
Gesamterlöse	77,7	75,4	3,0
Davon Flottenmanagementenerlöse	39,4	39,6	-0,5
Davon Verkaufserlöse	38,2	35,8	6,9
Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA)	3,1	3,6	-14,2
Ergebnis vor Steuern (EBT)	2,9	3,5	-17,1
Operative Umsatzrendite (%)	7,4	8,8	-1,4 Punkte

1.4 FINANZLAGE

Eigenkapitalentwicklung

Das Eigenkapital des Sixt Leasing-Konzerns belief sich per 30. September 2019 auf 223,1 Mio. Euro, ein Zuwachs von 6,3 Mio. Euro gegenüber dem Wert per 31. Dezember 2018 (216,8 Mio. Euro). Die Eigenkapitalquote verbesserte sich bei einer leicht zurückgegangenen Bilanzsumme um 1,2 Prozentpunkte von 15,6 % auf 16,8 %.

Fremdkapitalentwicklung

Zum 30. September 2019 beliefen sich die langfristigen Verbindlichkeiten und Rückstellungen auf 764,3 Mio. Euro (31. Dezember 2018: 853,6 Mio. Euro). Der Rückgang um 89,3 Mio. Euro resultierte im Wesentlichen daraus, dass sich die langfristigen Finanzverbindlichkeiten um 94,3 Mio. Euro auf 731,2 Mio. Euro verringerten (31. Dezember 2018: 825,5 Mio. Euro).

Die kurzfristigen Verbindlichkeiten und Rückstellungen beliefen sich per 30. September 2019 auf 343,3 Mio. Euro (31. Dezember 2018: 322,4 Mio. Euro). Der Anstieg um 20,9 Mio. Euro resultierte insbesondere daraus, dass die kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten um 13,9 Mio. Euro auf 214,4 Mio. Euro anstiegen (31. Dezember 2018: 200,6 Mio. Euro).

1.5 INVESTITIONEN

Der Sixt Leasing-Konzern steuerte in den ersten neun Monaten 2019 Fahrzeuge mit einem Gesamtwert von 294,6 Mio. Euro in die Leasingflotte ein (9M 2018: 386,9 Mio. Euro; -23,9%). Im entsprechenden Vorjahreszeitraum wurden noch einige Fahrzeuge aus der im Jahr 2017 durchgeführten 1&1-Kampagne ausgeliefert und damit in die Leasingflotte eingesteuert.

2. NACHTRAGSBERICHT

Am 22. Oktober 2019 hat der Vorstand der Sixt Leasing SE seine Gesamtjahresprognose für den Konzernvertragsbestand, den operativen Konzernumsatz und das Konzernergebnis vor Steuern (EBT) angepasst. Der Vorstand erwartet zum Jahresende nun einen Konzernvertragsbestand, der deutlich über dem Vorjahresniveau liegt (Jahresende 2018: 129.700 Verträge). Zuvor war lediglich eine leichte Steigerung des Konzernvertragsbestands prognostiziert worden. Die Anpassung berücksichtigt den im Oktober vereinbarten Erwerb sämtlicher Geschäftsanteile der Flottenmeister GmbH durch die Sixt Mobility Consulting GmbH, eine einhundertprozentige Tochtergesellschaft der Sixt Leasing SE. Der operative Konzernumsatz im Geschäftsjahr 2019 wird nunmehr in der Größenordnung von 465 Mio. Euro erwartet (2018: 480,5 Mio. Euro). Bisher war der Vorstand von einem operativen Konzernumsatz ungefähr auf Vorjahresniveau ausgegangen. Für das EBT im Geschäftsjahr 2019 rechnet der Vorstand nun mit einem Wert in der Größenordnung von 29 Mio. Euro. Bisher wurde ein EBT in etwa auf Vorjahresniveau erwartet (2018: 30,5 Mio. Euro).

Darüber hinaus sind keine Vorgänge von besonderer Bedeutung für die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns und der Gesellschaft nach Abschluss des dritten Geschäftsquartals 2019 eingetreten.

3. PROGNOSEBERICHT

Gemäß der am 22. Oktober 2019 veröffentlichten Anpassung der Gesamtjahresprognose erwartet der Vorstand für das **Geschäftsjahr 2019** eine deutliche Steigerung des **Konzernvertragsbestands** sowie einen **operativen Konzernumsatz** in der Größenordnung von 465 Mio. Euro und ein **EBT** in der Größenordnung von 29 Mio. Euro.

Bis zum Ende des **Geschäftsjahres 2021** erwartet der Vorstand weiterhin eine Steigerung des **Konzernvertragsbestands** auf rund 200.000 Verträge und einen Anstieg des **operativen Konzernumsatzes** auf rund 650 Mio. Euro. Das **EBT** soll sich weiterhin auf 40 bis 45 Mio. Euro erhöhen.

4. FINANZINFORMATION DES SIXT LEASING-KONZERNS ZUM 30. SEPTEMBER 2019

4.1 KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG SOWIE GESAMTERGEBNISRECHNUNG

Gewinn- und Verlustrechnung in TEUR	9M	9M	Q3	Q3
	2019	2018	2019	2018
Umsatzerlöse	632.996	600.122	205.033	205.827
Sonstige betriebliche Erträge	6.053	5.927	1.437	1.366
Aufwendungen für Fuhrpark und Leasinggegenstände	418.933	378.006	134.880	131.703
Personalaufwand	31.322	27.211	10.007	8.527
Sonstige betriebliche Aufwendungen	17.181	19.491	4.933	6.672
Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA)	171.613	181.340	56.649	60.290
Abschreibungen	141.068	147.729	46.138	49.628
Ergebnis der betrieblichen Geschäftstätigkeit (EBIT)	30.545	33.612	10.511	10.662
Finanzergebnis	-9.003	-10.250	-3.087	-3.117
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit (EBT)	21.542	23.361	7.424	7.545
Ertragsteuern	5.408	5.528	1.705	1.225
Konzernüberschuss	16.134	17.833	5.719	6.320
Davon Anteile der Gesellschafter der Sixt Leasing SE	16.134	17.833	5.719	6.320
Ergebnis je Aktie - unverwässert und verwässert (Euro)	0,78	0,87	0,28	0,31

Gesamtergebnisrechnung in TEUR	9M	9M
	2019	2018
Konzernüberschuss	16.134	17.833
Sonstiges Ergebnis (erfolgsneutral)	93	315
Davon Komponenten, die künftig erfolgswirksam werden können		
Währungsumrechnungen	461	335
Veränderung der Derivative Finanzinstrumente in Hedge-Beziehung	-798	-20
Darauf entfallende latente Steuern	430	-
Gesamtergebnis	16.227	18.148
Davon Anteile anderer Gesellschafter	-368	-20
Davon Gesellschaftern der Sixt Leasing SE zustehendes Ergebnis	16.595	18.168

4.2 KONZERN-BILANZ

Aktiva		
in TEUR	30.09.2019	31.12.2018
Langfristige Vermögenswerte		
Geschäfts- oder Firmenwert	1.758	1.752
Immaterielle Vermögenswerte	10.839	7.766
Sachanlagevermögen	14.881	954
Leasingvermögen	1.125.834	1.204.419
Finanzanlagen	25	126
Sonstige Forderungen und Vermögenswerte	1.401	1.883
Latente Ertragsteueransprüche	1.935	1.405
Summe langfristige Vermögenswerte	1.156.672	1.218.305
Kurzfristige Vermögenswerte		
Vorräte	42.675	50.725
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	77.217	80.114
Forderungen gegen nahestehende Unternehmen	7.314	3.159
Sonstige Forderungen und Vermögenswerte	42.241	31.515
Ertragsteuerforderungen	2.515	2.631
Bankguthaben	2.014	6.243
Summe kurzfristige Vermögenswerte	173.976	174.386
Bilanzsumme	1.330.648	1.392.691
Passiva		
in TEUR	30.09.2019	31.12.2018
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	20.612	20.612
Kapitalrücklage	135.045	135.045
Übriges Eigenkapital	68.691	61.990
Anteile anderer Gesellschafter	-1.262	-893
Summe Eigenkapital	223.086	216.753
Langfristige Verbindlichkeiten und Rückstellungen		
Pensionsrückstellungen	218	199
Finanzverbindlichkeiten	731.197	825.512
Sonstige Verbindlichkeiten	2.063	1.070
Latente Ertragsteuerverpflichtungen	30.786	26.786
Summe langfristige Verbindlichkeiten und Rückstellungen	764.265	853.568
Kurzfristige Verbindlichkeiten und Rückstellungen		
Sonstige Rückstellungen	4.346	3.752
Ertragsteuerschulden	233	195
Finanzverbindlichkeiten	214.443	200.591
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	67.314	53.757
Verbindlichkeiten gegenüber nahestehenden Unternehmen	7.344	3.275
Sonstige Verbindlichkeiten	49.618	60.800
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten und Rückstellungen	343.297	322.370
Bilanzsumme	1.330.648	1.392.691

4.3 KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

Konzern-Kapitalflussrechnung	9M	9M
in TEUR	2019	2018
Betriebliche Geschäftstätigkeit		
Konzernüberschuss	16.134	17.833
Erfolgswirksam erfasste Ertragsteuern	1.507	760
Saldo aus gezahlten und erhaltenen Ertragsteuern	-1.354	1.846
Erfolgswirksam erfasstes Finanzergebnis ¹	8.902	10.263
Erhaltene Zinsen	101	101
Gezahlte Zinsen	-9.345	-8.509
Abschreibungen	141.068	147.729
Ergebnis aus dem Abgang von Anlagevermögen	-1.045	-6.047
Sonstige zahlungs(-un)wirksame Aufwendungen und Erträge	-5.358	10.522
Brutto-Cash Flow	150.610	174.497
Einnahmen aus Abgängen von Leasingvermögen	244.790	206.323
Ausgaben für Investitionen in Leasingvermögen	-294.609	-386.895
Veränderung der Vorräte	8.050	-3.862
Veränderung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.897	-1.253
Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	13.558	-40.247
Veränderung des übrigen Nettovermögens	-19.999	48.682
Mittelzu/-abfluss aus betrieblicher Geschäftstätigkeit	105.297	-2.755
Investitionstätigkeit		
Ausgaben für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagevermögen	-4.718	-3.273
Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit	-4.718	-3.273
Finanzierungstätigkeit		
Dividendenzahlung	-9.894	-9.894
Einzahlungen aus der Aufnahme von Anleihen, Schuldscheindarlehen und Bankdarlehen	3.983	355.935
Auszahlungen für Tilgungen von Schuldscheindarlehen und Bankdarlehen	-70.423	-78.296
Auszahlungen für kurzfristige Finanzverbindlichkeiten ²	-28.499	-71.000
Auszahlung für Tilgung der Finanzierung von nahestehenden Unternehmen	-	-190.000
Mittelab/-zufluss aus Finanzierungstätigkeit	-104.832	6.745
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestands	-4.253	717
Wechselkursbedingte Veränderung des Finanzmittelbestands	25	10
Finanzmittelbestand am 1. Januar	6.243	5.970
Finanzmittelbestand am 30. September	2.014	6.697

¹ Ohne Beteiligungsergebnis

² Kurzfristige Finanzierungen mit Laufzeiten bis zu drei Monaten und hoher Umschlagshäufigkeit

4.4 ERGÄNZENDE FINANZINFORMATIONEN

Umsatzerlöse

Die Umsatzerlöse gliedern sich auf wie folgt:

Umsatzerlöse	9M	9M	Veränderung	Q3	Q3	Veränderung
in TEUR	2019	2018	in %	2019	2018	in %
Geschäftsbereich Leasing						
Leasingerlöse (Finanzrate)	167.658	176.697	-5,1	55.616	59.542	-6,6
Sonstige Erlöse aus dem Leasinggeschäft	142.887	141.721	0,8	47.457	48.225	-1,6
Verkaufserlöse	244.790	206.323	18,6	72.564	71.904	0,9
Gesamt	555.335	524.740	5,8	175.637	179.670	-2,2
Geschäftsbereich Flottenmanagement						
Flottenmanagementenerlöse	39.416	39.608	-0,5	14.394	14.167	1,6
Verkaufserlöse	38.245	35.773	6,9	15.002	11.990	25,1
Gesamt	77.661	75.381	3,0	29.396	26.157	12,4
Gesamt Konzern	632.996	600.122	5,5	205.033	205.827	-0,4

Aufwendungen für Fuhrpark und Leasinggegenstände

Die Aufwendungen für Fuhrpark und Leasinggegenstände gliedern sich wie folgt:

Aufwendungen für Fuhrpark und Leasinggegenstände	9M	9M	Veränderung
in TEUR	2019	2018	in %
Aufwendungen im Zusammenhang mit dem Verkauf des Fuhrparks ¹	281.240	239.914	17,2
Treibstoffe	53.595	54.840	-2,3
Reparaturen, Wartung, Pflege, Reconditioning	53.007	53.955	-1,8
Versicherungen	5.088	6.571	-22,6
Fremdanmietungen	4.768	4.620	3,2
Fahrzeugzulassungen	4.513	2.875	56,9
Transporte	4.177	4.222	-1,1
Steuern und Abgaben	2.503	2.361	6,0
Rundfunkgebühren	1.214	1.246	-2,6
Rückgabekosten	3.920	2.266	73,0
Übrige Aufwendungen	4.910	5.135	-4,4
Gesamt Konzern	418.933	378.006	10,8

¹ Darin enthalten sind Wertminderungen auf zum Verkauf bestimmte Leasinggegenstände

Abschreibungen

Die Abschreibungen sind nachfolgend weiter erläutert:

Abschreibungen	9M	9M	Veränderung
in TEUR	2019	2018	in %
Leasingvermögen	138.511	147.224	-5,9
Sachanlagevermögen	1.685	182	>100
Immaterielle Vermögenswerte	872	323	>100
Gesamt Konzern	141.068	147.729	-4,5

Sonstige betriebliche Aufwendungen

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen setzen sich wie folgt zusammen:

Sonstige betriebliche Aufwendungen	9M	9M	Veränderung
in TEUR	2019	2018	in %
Aufwendungen für Gebäude	667	1.512	-55,9
Sonstige Vertriebs- und Marketingaufwendungen	3.575	3.076	16,2
Aufwendungen aus Wertminderung auf Forderungen	997	3.316	-69,9
Prüfungs-, Rechts- und Beratungskosten sowie Aufwendungen für Investor Relations	2.545	2.395	6,3
Sonstige Personaldienstleistungen	2.533	2.346	8,0
IT-Aufwendungen	2.825	2.178	29,7
Aufwendungen aus Währungsumrechnung	891	1.956	-54,4
Übrige Aufwendungen	3.149	2.713	16,1
Gesamt Konzern	17.181	19.491	-11,9

Finanzergebnis

Das Finanzergebnis stellt sich wie folgt dar:

Finanzergebnis	9M	9M
in TEUR	2019	2018
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	176	252
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge von nahestehenden Unternehmen	10	6
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-8.945	-6.856
Zinsen und ähnliche Aufwendungen an nahestehende Unternehmen	-0	-2.866
Sonstiges Finanzergebnis	-243	-786
Gesamt Konzern	-9.003	-10.250

Konzern-Segmentberichterstattung

Die Segmentinformation für die ersten neun Monate 2019 (im Vergleich zum gleichen Vorjahreszeitraum) stellt sich wie folgt dar:

Nach Geschäftsbereich in Mio. EUR	Leasing		Flottenmanagement		Überleitungen		Konzern	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Außenumsatz	555,3	524,7	77,7	75,4	-	-	633,0	600,1
Innenumsatz	-0,0	-0,1	0,0	0,1	-0,0	-0,0	0,0	0,0
Gesamtumsatz	555,3	524,7	77,7	75,5	-0,0	-0,0	633,0	600,1
Aufwendungen für Fuhrpark und Leasinggegenstände	349,4	310,0	69,6	68,0	-0,0	-0,0	418,9	378,0
EBITDA ¹	168,5	177,8	3,1	3,6	-	-	171,6	181,3
Abschreibungen	141,1	147,7	0,0	0,0	-	-	141,1	147,7
EBIT ²	27,5	30,0	3,1	3,6	-	-	30,5	33,6
Finanzergebnis	-8,9	-10,2	-0,2	-0,1	-	-	-9,0	-10,3
EBT ³	18,6	19,9	2,9	3,5	-	-	21,5	23,4

¹ Entspricht dem Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA)

² Entspricht dem Ergebnis der betrieblichen Geschäftstätigkeit (EBIT)

³ Entspricht dem Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit (EBT)

Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass sich einzelne Zahlen in dieser Konzern-Quartalsmitteilung nicht genau zur angegebenen Summe addieren lassen und sich die Neunmonatszahlen nicht aus der Aufsummierung der einzelnen Quartalszahlen ergeben. Zudem kann es sein, dass dargestellte Prozent-Angaben nicht genau die absoluten Zahlen widerspiegeln, auf die sie sich beziehen.

Pullach, 12. November 2019

Sixt Leasing SE
Der Vorstand

Kontakt

Sixt Leasing SE
Zugspitzstraße 1
82049 Pullach

ir@sixt-leasing.com

Telefon +49 (0) 89/7 44 44 - 4518

Telefax +49 (0) 89/7 44 44 - 84518

Webseite Investor Relations <http://ir.sixt-leasing.de>

Weitere Webseiten <http://www.sixt-leasing.de>

Herausgeber

Sixt Leasing SE
Zugspitzstraße 1
82049 Pullach

