GFT

Quartalsmitteilung Q3/2019

GFT Technologies SE

7. November 2019

Highlights in den ersten neun Monaten 2019

- Kunden- und Branchendiversifikation fortgesetzt
- Dynamisches Umsatzwachstum von 23% ohne Top-2-Kunden* (20% in H1/2019)
- Konzernumsatz steigt leicht um 2% auf 316,0 Mio. €
- Anteil des Versicherungsgeschäfts bei 11% und des Cloud Business bei 6 %
- Bereinigtes EBITDA (inkl. IFRS 16) wächst um 21% auf 34,8 Mio. €
- Belastungen aus Restrukturierung und Unterauslastung wie erwartet
- Umsatz- und Ergebnisprognose für das Geschäftsjahr 2019 unverändert und bestätigt

**Als Top-2 Kunden sind Deutsche Bank und Barclays definiert*

Kennzahlen

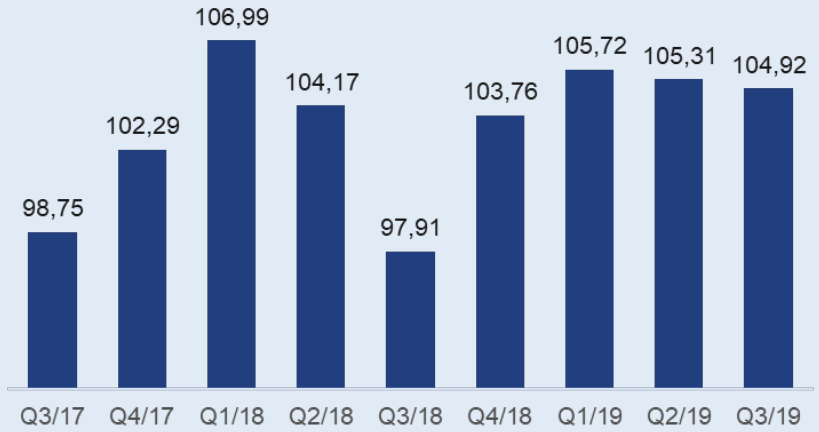
In Mio. €	9M/2019	9M/2018	Δ%
Umsatz	**315,95**	**309,07**	**2%**
Umsatz ohne V-NEO & AXOOM	300,76	305,92	-2%
Bereinigtes EBITDA*	**34,78**	**28,79**	**21%**
EBITDA	**32,20**	**28,03**	**15%**
EBIT	**14,30**	**18,51**	**-23%**
EBT	**12,34**	**16,92**	**-27%**
Konzernergebnis	**10,08**	**16,61**	**-39%**
Ergebnis je Aktie (in €)	**0,38**	**0,63**	**-39%**
Bereinigtes Ergebnis* je Aktie (in €)	**0,59**	**0,84**	**-30%**
Mitarbeiter (in Vollzeit)	**5.173**	**4.860**	**6%**

- **Umsatz** steigt leicht um 2% (organisch -2%), Umsatzbeitrag V-NEO (14,6 Mio. €) & AXOOM (0,59 Mio. €)
- Organisches **Umsatzwachstum** in Q3/2019: 6%
- Anstieg im **bereinigten EBITDA** um 21% maßgeblich durch positive Effekte aus IFRS 16 in Höhe von 9,37 Mio. €
- **EBITDA** belastet durch M&A-Effekte (V-NEO & AXOOM) in Höhe von -2,58 Mio. €
- **EBIT** unter Vorjahresniveau
- **EBT** belastet durch:
  Restrukturierungsaufwendungen von -3,48 Mio. € (9M/2018: -0,55 Mio. €)
  Währungseffekte von -0,79 Mio. € (9M/2018: -0,87 Mio. €)
  Unterauslastung -1,40 Mio. € gegenüber 9M/2018

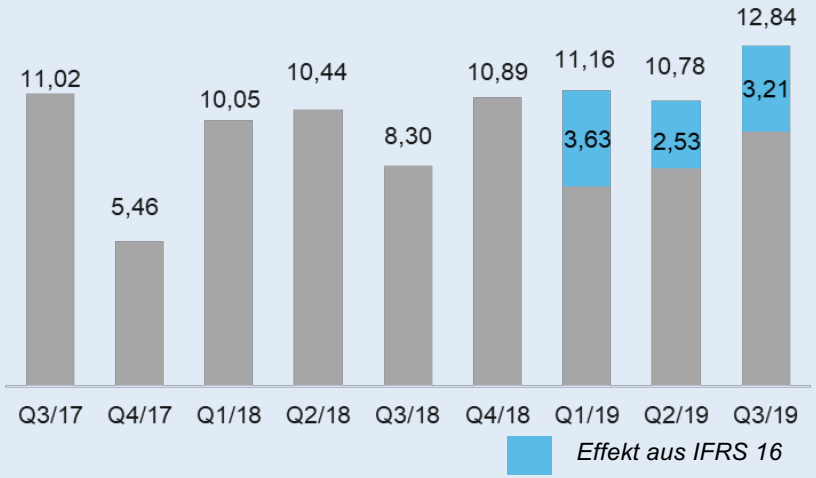
** Bereinigt um akquisitionsbezogene Sondereffekte (EBITDA) plus anwendbare Steuereffekte (Konzernergebnis und Ergebnis je Aktie)*

Quartalsübersicht Umsatz und bereinigtes EBITDA (in Mio.€)

Umsatz



Bereinigtes EBITDA*



- Bereinigtes EBITDA begünstigt durch IFRS 16 Effekt in Höhe von +3,21 Mio. € in Q3/19

** Bereinigt um akquisitionsbezogene Sondereffekte*

Umsatz nach Segmenten

in Mio €	Umsatz		Wachstumsraten			
	9M/2019	9M/2018	Organisch	M&A	FX	Total
Americas & UK	147,30	137,10	-7%	9%	5%	7%
Continental Europe	168,24	171,54	-2%	0%	0%	-2%
Others	0,41	0,43	-4%	n/a	n/a	-4%
GFT Group	**315,95**	**309,07**	**-4%**	**4%**	**2%**	**2%**

- **Americas & UK:** Erwartet schwächeres Geschäft mit den Top-2 Kunden, positive Entwicklung in Mexiko, Brasilien und Kanada, Umsatz ohne Top-2-Kunden steigt um 47%
- **Continental Europe:** Geschäft mit Top-2 wie erwartet rückläufig, insbesondere in Deutschland; positive Entwicklung in Frankreich insbesondere im Versicherungsgeschäft, Umsatz ohne Top-2-Kunden steigt um 7%
- **M&A-Effekte:** Wie erwartet positive, dynamische Entwicklung von V-NEO

Umsatz nach Segmenten

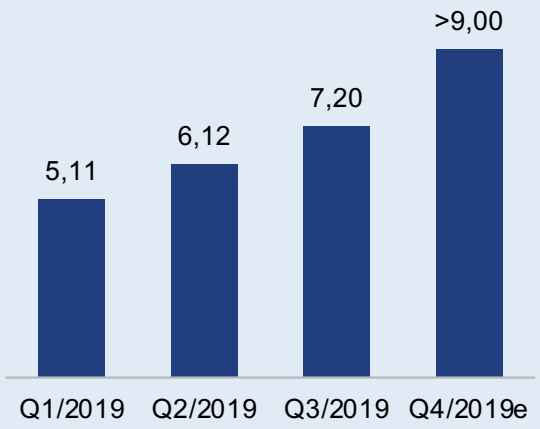
in Mio. €		Umsatz		Δ%
		9M/2019	9M/2018	9M/2019 / 9M/2018
Americas & UK	Top-2 Kunden	45,35	67,90	-33%
	Andere Kunden	101,94	69,21	47%
	Gesamt	147,30	137,10	7%
Continental Europe	Top-2 Kunden	49,09	60,28	-19%
	Andere Kunden	119,16	111,26	7%
	Gesamt	168,25	171,54	-2%
GFT Konzern*	**Top-2 Kunden**	**94,44**	**128,18**	**-26%**
	Andere Kunden	**221,10**	**180,46**	**23%**
	Gesamt	**315,54**	**308,64**	**2%**

** Ohne Segment „Andere“*

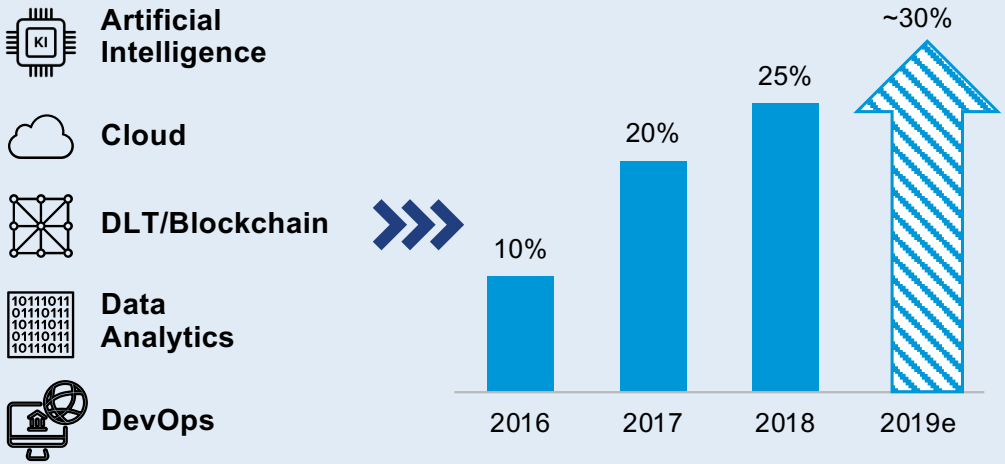
- Umsatzrückgang mit **Top-2 Kunden** mit 26% im Rahmen der Erwartungen, starker Rückgang insbesondere in Großbritannien (Segment Americas & UK) und in Deutschland (Segment Continental Europe)
- Geschäft mit anderen Kunden wächst um 23%, dabei dynamisches Wachstum in Americas & UK (+47 %) und positiver Trend im Jahresverlauf 2019 in Continental Europe (Q1/2019: -1%, H1/2019: +2%, 9M/2019: +7%)

Starkes Wachstum im Cloud Business

Cloud Business 2019 (Umsatz in Mio. €)



Wachstumstreiber: Exponentielle Technologien



- Cloud Business gewinnt zunehmend an Wachstumsdynamik, bereits ~6% Umsatzanteil in 9M/2019 erreicht
- Internes Ziel von 20 Mio. € für 2019 bereits nach 9 Monaten nahezu erreicht

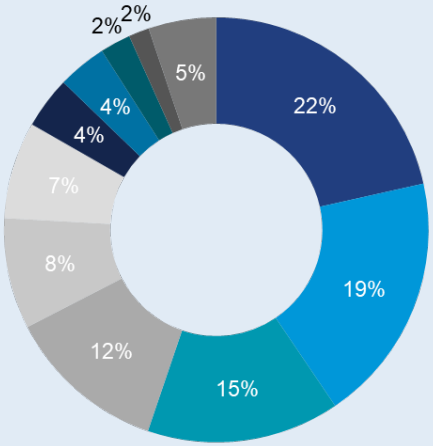
Bereinigtes EBITDA, EBITDA und EBT nach Segmenten

in Mio. €	Bereinigtes EBITDA*			EBITDA			EBT		
	9M/2019	9M/2018	Δ%	9M/2019	9M/2018	Δ%	9M/2019	9M/2018	Δ%
Americas & UK	9,91	9,36	6%	7,67	8,60	-11%	2,13	3,90	-45%
Continental Europe	26,58	18,96	40%	26,24	18,96	38%	12,52	13,02	-4%
Andere	-1,71	0,47	< -100%	-1,71	0,47	< -100%	-2,31	0,00	>100%
GFT Konzern	**34,78**	**28,79**	**21%**	**32,20**	**28,03**	**15%**	**12,34**	**16,92**	**-27%**

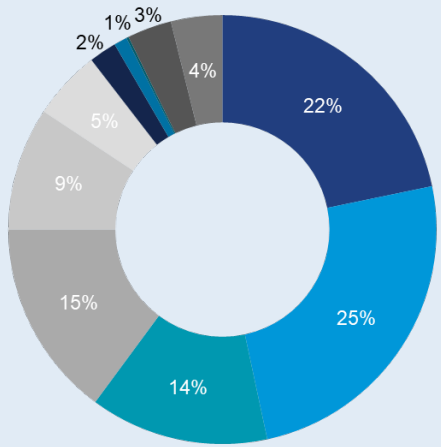
** Bereinigt um akquisitionsbezogene Sondereffekte*

- **Americas & UK:** Ergebnisbelastung durch sinkende Umsatzanteile mit Top-2 Kunden und höhere Vertriebsaufwendungen bei anderen Kunden, positive Effekte aus Brasilien und Mexiko
- **Continental Europe:** Restrukturierungsaufwendungen und Unterauslastungen in den ersten neun Monaten, erwartet schwächere Entwicklung mit Top-2 Kunden in Deutschland

Umsatz nach Ländern (in Mio. €)



9M/2019		Δ%	9M/2018
67,95	Spanien	0%	67,91
60,12	Großbritannien	-23%	77,68
46,41	Italien	10%	42,10
38,61	Deutschland	-17%	46,44
26,66	USA	-8%	28,97
23,35	Brasilien	43%	16,35
12,47	Mexiko	92%	6,48
11,79	Kanada	>100%	3,11
7,36	Frankreich	>100%	0,56
4,94	Schweiz	-33%	7,37
16,29	Andere	35%	12,10
315,95	Gesamt	2%	309,07



30 größte Kunden 9M/2019

Capital Markets

Deutsche Bank, HSBC, citi, RBS (The Royal Bank of Scotland), Schroders, not disclosed, KKR, cetip

Retail Banking

Deutsche Bank, Sabadell, INTESA SANPAOLO, Santander, BBVA, UBI Banca, MONTE DEI PASCHI DI SIENA (BANCA DAL 1472), iberCaja, Bankia, nexi, Serasa Experian, Bradesco, BANCO BPM, CRÉDIT AGRICOLE, Standard Chartered

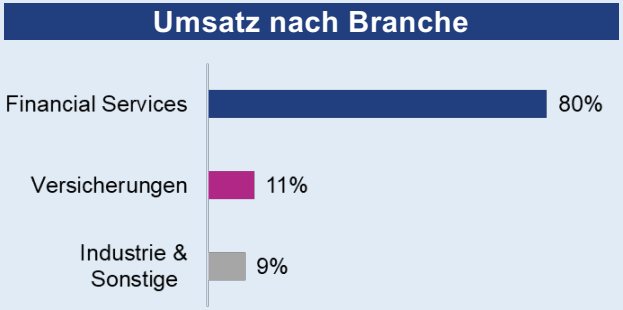
Ver-sicherung

MACIF, UnipolSai ASSICURAZIONI, GKV Spitzenverband, MAPFRE, INDUSTRIELLE ALLIANCE ASSURANCE ET SERVICES FINANCIERS INC., SulAmérica

Industrie & Sonstige

Google, TRUMPF

Umsatz nach Branche



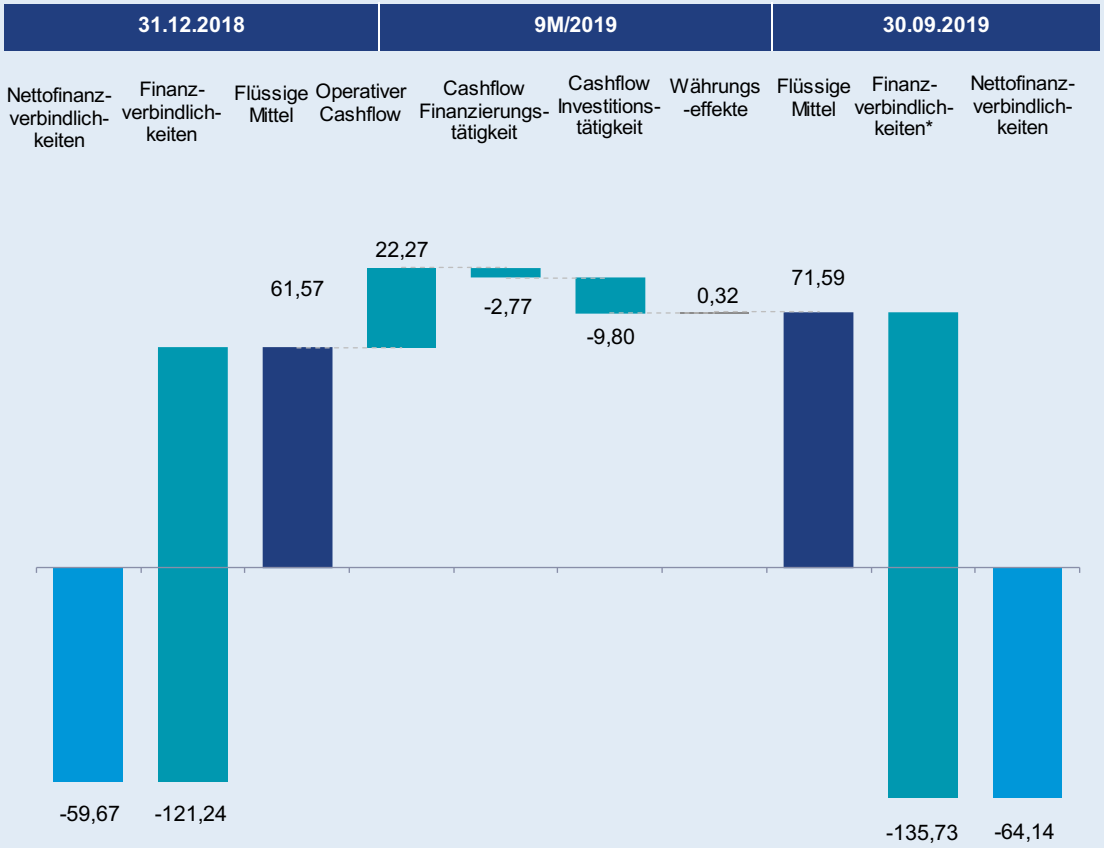
Gewinn- und Verlustrechnung (in Mio. €)

	9M/2019	9M/2018	Δ%
Umsatz	**315,95**	**309,07**	**2%**
Sonstige betriebliche Erträge	6,31	5,46	16%
Aufwendungen für bezogene Leistungen	-35,22	-41,34	-15%
Personalaufwand	-219,11	-199,59	10%
Sonstige betriebliche Aufwendungen*	-35,73	-45,57	-22%
EBITDA	**32,20**	**28,03**	**15%**
Abschreibungen	-17,90	-9,52	88%
EBIT	**14,30**	**18,51**	**-23%**
Zinsen und ähnliche Erträge/Aufwendungen	-1,96	-1,59	23%
EBT	**12,34**	**16,92**	**-27%**
Ertragsteuern	-2,26	-0,31	629%
Konzernergebnis	**10,08**	**16,61**	**-39%**
Ergebnis je Aktie – unverwässert	0,38	0,63	-39%

** Inklusive Ergebnis aus nach der Equity-Methode bilanzierten Finanzanlagen*

- Planmäßige Entwicklung des **Umsatzes**
- Verhältnis **Aufwand bezogene Leistungen** zu Umsatz gesunken auf 11% (9M/2018: 13%)
- Anstieg **Personalaufwendungen** infolge gestiegener durchschnittlicher Mitarbeiterzahl, Kapazitäts-anpassungen sowie geringeren Zukäufen externer Leistungen. Verhältnis Personalaufwand exklusive Kapazitätsanpassungen plus bezogene Leistungen zu Umsatz bei 79% (9M/2018: 78%)
- **Sonstige betriebliche Aufwendungen** bereinigt um positive Effekte aus erstmaliger IFRS 16 Anwendung in Höhe von 9,37 Mio. € im Wesentlichen auf Vorjahresniveau
- Rückgang **EBITDA** bereinigt um positive IFRS 16 Effekte um 19%
- Anstieg **Abschreibungen** beeinflusst durch IFRS 16 in Höhe von 8,55 Mio. €
- **Konzernergebnis** belastet durch gestiegene Ertragsteuern. Anstieg der Steuerquote auf 18% (9M/2018: 2%) aufgrund geringerer aperiodischer Erträge

Kapitalflussrechnung (in Mio. €)

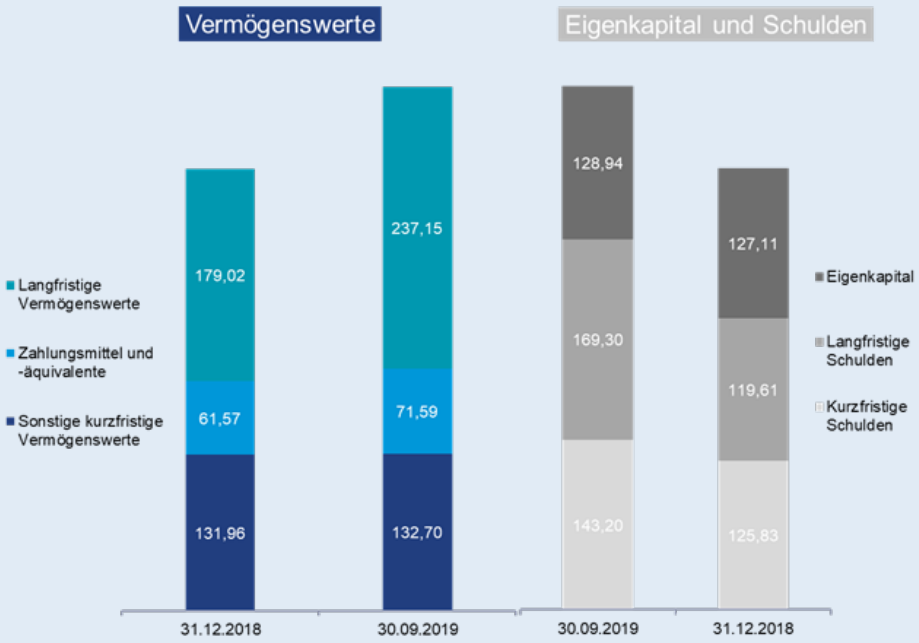


** Finanzverbindlichkeiten laut Bilanzausweis, mithin ohne Leasingverbindlichkeiten gemäß IFRS 16*

- Weiterhin solide **Finanzierungsstruktur**. Nicht in Anspruch genommene Kreditlinien von 32,09 Mio. € (31.12.2018: 37,05 Mio. €). Nettoliquidität bei -64,14 Mio. € (31.12.2018: -59,67 Mio. €)
- **Konzernliquidität** gestiegen auf 71,59 Mio. € (31.12.2018: 61,57 Mio. €)
- **Cashflow aus operativem Geschäft** bereinigt um IFRS 16 Effekte unter Niveau des Vorjahres als Folge des allgemeinen Geschäftsverlaufs sowie von Working Capital Effekten
- **Cashflow aus Finanzierungstätigkeit** bereinigt um negative IFRS 16 Effekte beeinflusst durch die Nettoaufnahme von Krediten in Höhe von 14,49 Mio. € (9M/2018: 20,85 Mio. €) sowie die Aktionärsausschüttung in Höhe von 7,90 Mio. € (9M/2018: 7,90 Mio. €)
- **Cashflow aus Investitionstätigkeit** maßgeblich bedingt durch Mittelabflüsse aus dem Erwerb der GFT Smart Technology Solutions GmbH (ehemals: AXOOM GmbH) in Höhe von 5,53 Mio. €

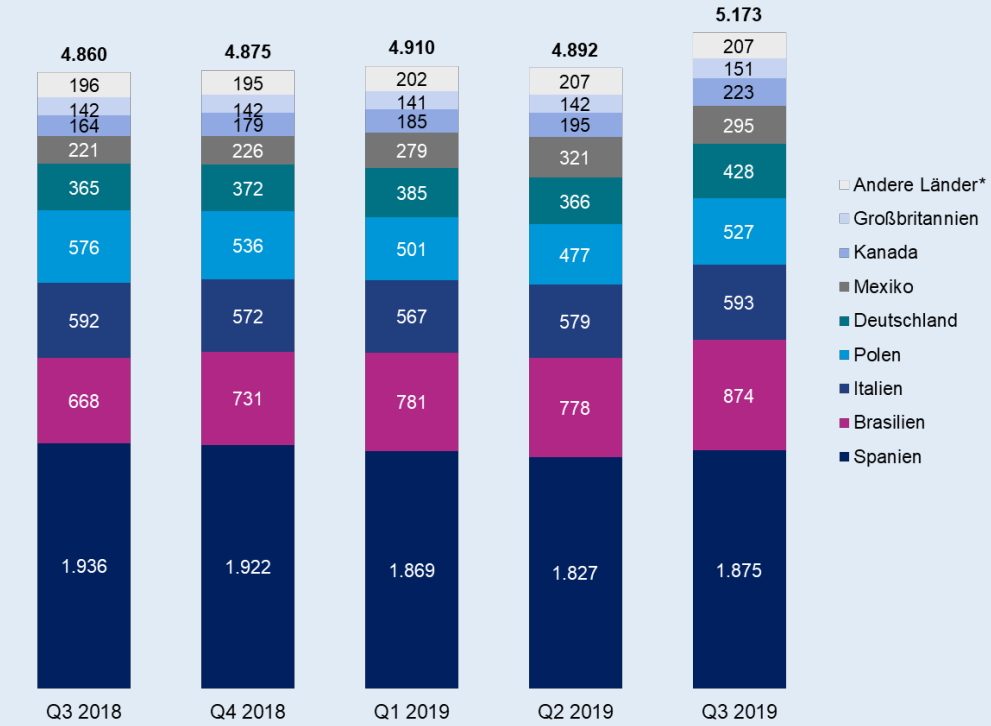
Konzernbilanz (in Mio. €)

- Zuwachs **Bilanzsumme** um 68,89 Mio. € im Wesentlichen bedingt durch geänderte Leasingnehmerbilanzierung gemäß IFRS 16
- Anstieg **langfristige Vermögenswerte** um 58,13 Mio. € aufgrund bilanzierter Nutzungsrechte gemäß IFRS 16 in Höhe von 58,52 Mio. €. Anteil der langfristigen Vermögenswerte an Bilanzsumme bei 54% (31.12.2018: 48%)
- **Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente** stichtagsbedingt um 16% gestiegen
- Anstieg Forderungen und Vertragsvermögenswerte innerhalb der **sonstigen kurzfristigen Vermögenswerte** um 4,09 Mio. € spiegeln positiven Wachstumstrend wider



- **Eigenkapital** währungsbereinigt auf Vorjahresniveau. Negative Übergangseffekte aus der erstmaligen IFRS 16 Bilanzierung in Höhe von 2,34 Mio. €. Eigenkapitalquote bei 29% (31.12.2018: 34%), bereinigt um IFRS 16 Effekte weiterhin bei 34%
- Erhöhung **langfristige Schulden** verursacht durch Bilanzierung von Leasingverbindlichkeiten nach IFRS 16 in Höhe von 50,43 Mio. €
- Zunahme **kurzfristige Schulden** maßgeblich durch Leasing-verbindlichkeiten gemäß IFRS 16 (10,91 Mio. €) und Aufnahme von Bankkrediten (15,30 Mio. €). Gegenläufige stichtagsbedingte Effekte aus der Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen (7,10 Mio. €) sowie Vertragsverbindlichkeiten (6,78 Mio. €).

Mitarbeiter nach Ländern (Vollzeit)

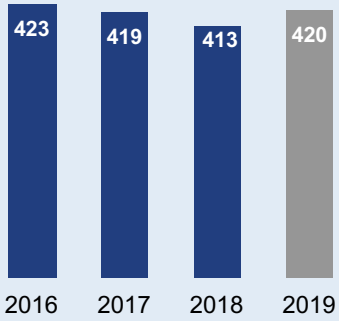


- Anstieg der Mitarbeiterzahlen im Konzern gegenüber 30.09.2018 durch Übernahme AXOOM (72 Mitarbeiter) und durch Aufbau insbesondere in Mexiko und Brasilien
- Mitarbeiterteams in Spanien und Polen leicht rückläufig
- Zentralfunktionen mit 116 Mitarbeitern (9M/2018: 120)
- Auslastungsquote bei 89% auf Vorjahresniveau (9M/2018: 89%)

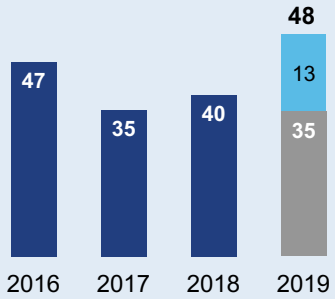
**Andere Länder: Costa Rica, Schweiz, USA, Belgien, Frankreich*

Ausblick 2019 (in Mio. €)

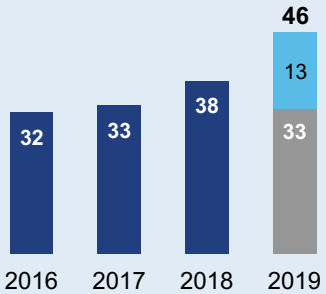
Umsatz
+2%



Bereinigtes EBITDA*
-12%/ +21%



EBITDA
-12% / +23%



EBT
-20%

Effekte aus IFRS 16

Ausblick für Geschäftsjahr 2019 unverändert und bestätigt

Umsatz

- Umsatzrückgang von rund 30% mit Top-2 Kunden
- Anhaltende Erfolge bei der Branchen- und Kundendiversifizierung: Umsatzwachstum ohne Top-2 Kunden von über 20% und Anteil Versicherungsgeschäft von über 10% des Konzernumsatzes

Ergebnis

- Ergebnisbelastungen durch Restrukturierungsaufwendungen und Unterauslastungen im Zusammenhang mit den Top-2 Kunden sowie dauerhaft höherer Vertriebsaufwand zur Kundendiversifikation. Für eine detaillierte Darstellung der IFRS 16 Effekte siehe Backup

** Bereinigt um akquisitionsbezogene Sondereffekte*

Ausblick: Umsätze mit Top-2 Kunden in 2019e*

in Mio. €		Umsatz			Δ%	Δ%
		2019e	2018	2017	2019/2018	2019/2017
Americas & UK	Top-2 Kunden	56,00	84,79	114,34	-34%	-51%
	Andere Kunden	135,00	98,66	81,05	37%	67%
Continental Europe	Top-2 Kunden	58,00	79,56	76,34	-27%	-24%
	Andere Kunden	171,00	149,32	146,15	15%	17%
GFT Konzern	**Top-2 Kunden**	**114,00**	**164,35**	**190,68**	**-31%**	**-40%**
	Andere Kunden	**306,00**	**247,97**	**227,20**	**23%**	**35%**
	Gesamt	**420,00**	**412,32**	**417,88**	**2%**	**1%**

** Ohne Segment „Andere“*

Backup

Übersicht nach Quartal

in Mio. €	Q1/2018	Q2/2018	Q3/2018	Q4/2018	FY 2018	Q1/2019	Q2/2019	Q3/2019
Umsatz	**106,99**	**104,17**	**97,91**	**103,76**	**412,83**	**105,72**	**105,31**	**104,92**
Bereinigtes EBITDA*	10,05	10,44	8,30	10,89	39,68	11,16	10,78	12,84
EBITDA	**10,05**	**10,07**	**7,91**	**9,42**	**37,45**	**10,28**	**9,94**	**11,98**
EBIT	**6,87**	**6,92**	**4,72**	**6,21**	**24,72**	**3,87**	**4,48**	**5,95**
EBT	**6,24**	**6,29**	**4,39**	**5,72**	**22,64**	**3,18**	**3,97**	**5,19**
Konzernergebnis	**4,69**	**7,10**	**4,82**	**3,37**	**19,98**	**2,71**	**3,36**	**4,01**
Bereinigtes Konzernergebnis*	6,37	8,95	6,76	6,49	28,57	4,55	5,17	5,70
Bereinigtes Ergebnis je Aktie (in €)*	0,24	0,34	0,26	0,25	1,09	0,17	0,20	0,22
Ergenis je Aktie (in €)	**0,18**	**0,27**	**0,18**	**0,13**	**0,76**	**0,10**	**0,13**	**0,15**
Mitarbeiter (Vollzeit)	**4.735**	**4.697**	**4.860**	**4.875**	**4.875**	**4.910**	**4.892**	**5.173**

** Bereinigt um akquisitionsbezogene Sondereffekte (EBITDA) plus anwendbare Steuereffekte (Konzernergebnis und Ergebnis je Aktie)*

Aufspaltung in operative und M&A-bezogene Effekte

in Mio. €	9M/2019				9M/2018			
	GFT stand alone	V-NEO	Axoom	GFT Total	GFT stand alone	DPR	V-NEO	GFT Total
EBITDA adjusted	**30,91**	**3,46**	**0,41**	**34,78**	**28,22**	**0,00**	**0,56**	**28,79**
M&A earn-out & retention	0,00	-2,11	0,00	-2,11	0,00	0,00	-0,15	-0,15
M&A consult & integrate	0,00	0,00	-0,13	-0,13	0,00	0,00	-0,47	-0,47
M&A amortisation orderbook	0,00	-0,13	-0,21	-0,34	0,00	0,00	-0,14	-0,14
EBITDA	**30,91**	**1,22**	**0,07**	**32,20**	**28,22**	**0,00**	**-0,20**	**28,03**
Depreciation & amortisation	-14,58	-0,04	-0,06	-14,68	-5,37	0,00	0,00	-5,37
M&A amortisation	-2,05	-1,17	0,00	-3,22	-3,89	0,00	-0,25	-4,15
EBIT	**14,28**	**0,01**	**0,01**	**14,30**	**18,96**	**0,00**	**-0,45**	**18,51**
Interest	-1,69	-0,27	-0,01	-1,96	-1,00	0,00	-0,03	-1,04
M&A interest	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,56	0,00	-0,56
EBT	**12,60**	**-0,26**	**0,00**	**12,34**	**17,96**	**-0,56**	**-0,48**	**16,92**
Income taxes	-2,29	0,03	0,00	-2,26	-0,39	0,00	0,08	-0,31
Net income	**10,31**	**-0,23**	**0,00**	**10,08**	**17,57**	**-0,56**	**-0,40**	**16,61**
Net income adjusted	**12,35**	**2,77**	**0,30**	**15,42**	**21,46**	**0,00**	**0,61**	**22,08**
Shares outstanding (m.)	26,33	26,33	26,33	26,33	26,33	26,33	26,33	26,33
EPS basic (€)	0,39	-0,01	0,00	0,38	0,67	-0,02	-0,02	0,63
EPS adjusted (€)	0,47	0,11	0,01	0,59	0,82	0,00	0,02	0,84

Anpassungen durch Erstanwendung IFRS 16

in Mio. €	9M/2019			2019 erwartet		
	nach IFRS 16	Anpassung	vor IFRS 16	**nach IFRS 16**	Anpassung	vor IFRS 16
EBITDA bereinigt	**34,78**	9,37	25,42	**ca. 48**	ca. 13	ca. 35
EBITDA	**32,20**	9,37	22,84	**ca. 46**	ca. 13	ca. 33
EBIT	**14,30**	0,81	13,49	**ca. 21**	ca. 1	ca. 20
EBT	**12,34**	-0,07	12,41	**ca. 18**	ca. 0	ca. 18

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

in €	9M/2019	9M/2018 [1]	Δ%
Umsatzerlöse	315.952.133,84	309.067.866,55	2%
Sonstige betriebliche Erträge	6.313.812,45	5.455.794,64 [2]	16%
	322.265.946,28	314.523.661,19 [2]	2%
Aufwendungen für bezogene Leistungen	35.224.412,84	41.338.135,85	-15%
Personalaufwand			
Löhne und Gehälter	184.464.538,71	164.488.805,42	12%
Soziale Abgaben und Aufwendungen	34.640.609,09	35.100.758,11	-1%
	219.105.147,80	199.589.563,53	10%
Abschreibungen auf langfristige immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	17.902.231,34	9.514.828,09	88%
Sonstige betriebliche Aufwendungen	35.732.777,75	45.493.255,27 [2]	-21%
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit	**14.301.376,55**	**18.587.878,45**	**-23%**
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	464.133,22	142.570,53	226%
Ergebnis aus nach der Equity-Methode bilanzierten Finanzanlagen	0,00	-75.000,00	-100%
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	2.426.695,04	1.735.528,86	40%
Finanzergebnis	**-1.962.561,81**	**-1.667.958,33**	**18%**
Ergebnis vor Ertragsteuern	**12.338.814,74**	**16.919.920,12**	**-27%**
Ertragsteuern	2.259.589,85	308.829,84	632%
Periodenüberschuss	**10.079.224,89**	**16.611.090,28**	**-39%**
Ergebnis je Aktie – unverwässert	0,38	0,63	-39%

1 Der GFT Konzern hat zum 1. Januar 2019 erstmalig den IFRS 16 angewendet. Unter der gewählten modifiziert retrospektiven Übergangsmethode wurden die Vorjahreszahlen nicht angepasst.
2 Angepasst, siehe Anhangangabe 2.2 im Konzernhalbjahresabschluss zum 30. Juni 2019

Konzern-Kapitalflussrechnung

in €	9M/2019	9M/2018 [1]	Δ
Konzernergebnis	10.079.224,89	16.611.090,28	-6.531.865,39
Ertragsteueraufwendungen	2.259.589,85	308.829,83	1.950.760,02
Zinsergebnis	1.962.561,80	1.592.958,06	369.603,74
Gezahlte Zinsen	-758.469,17	-580.087,69	-178.381,48
Erhaltene Zinsen	233.173,59	108.397,22	124.776,37
Gezahlte Ertragsteuern	-850.277,19	1.829.346,19	-2.679.623,38
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	17.902.231,34	9.514.828,09	8.387.403,25
Veränderungen der Rückstellungen	-755.775,21	-2.260.392,48	1.504.617,27
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	360.731,72	-962.220,84	1.322.952,56
Ergebnis aus dem Abgang von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	12.066,64	56.921,15	-44.854,51
Veränderungen der Vertragsvermögenswerte	-18.922.257,39	-17.251.121,95	-1.671.135,44
Veränderungen der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	13.891.675,48	18.615.516,96	-4.723.841,48
Veränderungen der anderen Vermögenswerte	4.608.924,30	-355.286,71	4.964.211,01
Veränderungen der Vertragsverbindlichkeiten	-6.775.441,51	-3.806.530,03	-2.968.911,48
Veränderungen der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Schulden	-978.757,59	-8.281.636,23	7.302.878,64
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	22.269.201,55	15.140.611,85	7.128.589,70
Einzahlungen aus Abgängen von Sachanlagen	5.830,67	25.886,86	-20.056,19
Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	-1.722.485,95	-1.358.422,65	-364.063,30
Investitionen in Sachanlagen	-2.544.664,79	-2.332.654,36	-212.010,43
Auszahlungen aus dem Erwerb von konsolidierten Unternehmen abzüglich erworbener Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-5.533.891,88	-48.487.252,06	42.953.360,18
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	**-9.795.211,96**	**-52.152.442,21**	**42.357.230,25**
Einzahlungen aus der Aufnahme von Darlehen	14.712.133,92	26.064.649,25	-11.352.515,33
Auszahlungen aus der Tilgung von Darlehen	-223.704,02	-5.218.561,89	4.994.857,87
Auszahlungen aus der Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	-9.365.254,53	0,00	-9.365.254,53
Dividendenzahlungen an Aktionäre	-7.897.783,80	-7.897.783,80	0,00
Dividendenzahlungen an Minderheitsgesellschafter	0,00	-3.350.591,37	3.350.591,37
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	**-2.774.608,43**	**9.597.712,19**	**-12.372.320,62**
Auswirkungen von Wechselkursänderungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	320.930,01	-123.343,71	444.273,72
Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	10.020.311,18	-27.537.461,88	37.557.773,06
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn der Periode	61.569.726,64	72.246.225,54	-10.676.498,90
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende der Periode	**71.590.037,82**	**44.708.763,66**	**26.881.274,16**

1 Der GFT Konzern hat zum 1. Januar 2019 erstmalig den IFRS 16 angewendet. Unter der gewählten modifiziert retrospektiven Übergangsmethode wurden die Vorjahreszahlen nicht angepasst.

Konzernbilanz

Vermögenswerte			
in €	30.09.2019	31.12.2018 [1]	Δ%
Langfristige Vermögenswerte			
Geschäfts- oder Firmenwerte	116.917.053,08	112.994.212,45	3%
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	23.624.787,33	26.697.279,93	-12%
Sachanlagen	84.201.832,13	26.585.119,74	217%
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	1.802.515,61	754.985,33	139%
Laufende Ertragsteueransprüche	16.085,54	1.037.926,35	-98%
Latente Steueransprüche	9.332.175,65	8.152.157,82	14%
Sonstige Vermögenswerte	1.253.320,88	2.798.337,65	-55%
	237.147.770,22	**179.020.019,27**	**32%**
Kurzfristige Vermögenswerte			
Vorräte	74.815,00	159.549,22	-53%
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	80.309.863,11	95.390.886,70	-16%
Vertragsvermögenswerte	33.249.989,77	14.083.478,02	136%
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	71.590.037,82	61.569.726,64	16%
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	3.888.035,82	1.068.826,39	264%
Laufende Ertragsteueransprüche	4.594.474,43	6.756.612,89	-32%
Sonstige Vermögenswerte	10.582.468,25	14.502.998,57	-27%
	204.289.684,20	**193.532.078,43**	**6%**
	441.437.454,42	**372.552.097,70**	**18%**

Eigenkapital und Schulden			
in €	30.09.2019	31.12.2018 [1]	Δ%
Eigenkapital			
Gezeichnetes Kapital	26.325.946,00	26.325.946,00	0%
Kapitalrücklage	42.147.782,15	42.147.782,15	0%
Gewinnrücklagen			
Andere Gewinnrücklagen	22.243.349,97	22.243.349,97	0%
Ergebnisneutrale Veränderungen	-5.550.591,36	-5.550.591,36	0%
Erfolgsneutrale Eigenkapitalveränderungen			
Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste	-1.486.218,69	-1.459.016,99	2%
Ausgleichsposten aus der Währungsumrechnung	-4.886.321,97	-6.903.723,71	-29%
Konzernbilanzgewinn	50.148.886,35	50.310.524,61	0%
	128.942.832,45	**127.114.270,67**	**1%**
Langfristige Schulden			
Finanzverbindlichkeiten	105.131.247,26	105.944.626,79	
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	50.433.952,80	0,00	-
Rückstellungen für Pensionen	7.498.168,23	6.952.004,11	8%
Sonstige Rückstellungen	2.024.683,24	1.694.524,00	19%
Latente Steuerschulden	4.209.331,08	5.017.851,70	-16%
	169.297.382,61	**119.609.006,60**	**42%**
Kurzfristige Schulden			
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	6.599.259,87	13.701.878,77	-52%
Finanzverbindlichkeiten	30.601.025,92	15.299.216,49	100%
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	21.912.455,65	3.197.493,83	585%
Sonstige Rückstellungen	34.685.050,11	35.895.512,80	-3%
Laufende Ertragsteuerverbindlichkeiten	3.731.704,28	3.471.409,54	7%
Vertragsverbindlichkeiten	25.802.508,62	32.577.950,12	-21%
Sonstige Verbindlichkeiten	19.865.234,90	21.685.358,88	-8%
	143.197.239,35	**125.828.820,43**	**14%**
	441.437.454,42	**372.552.097,70**	**18%**

1 Der GFT Konzern hat zum 1. Januar 2019 erstmalig den IFRS 16 angewendet. Unter der gewählten modifiziert retrospektiven Übergangsmethode wurden die Vorjahreszahlen nicht angepasst.

Konzern-Gesamtergebnisrechnung

in €	9M/2019	9M/2018 [1]	Δ%
Periodenüberschuss	**10.079.224,89**	**16.611.090,28**	**-39%**
Posten, die nicht in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden			
Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste	-33.479,02	-80.807,96	< -100%
Ertragsteuern auf die Bestandteile des sonstigen Ergebnisses	6.277,32	17.776,31	-65%
Posten, die in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden können			
Währungsumrechnung aus Nettoinvestitionen in ausländische Geschäftsbetriebe	-1.290.361,74	-538.035,53	< -100%
Gewinne/Verluste aus der Währungsumrechnung ausländischer Tochtergesellschaften	3.307.763,48	1.029,46	>100%
Sonstiges Ergebnis	1.990.200,04	-600.037,72	>100%
Gesamtergebnis	12.069.424,93	16.011.052,56	-25%

1 Der GFT Konzern hat zum 1. Januar 2019 erstmalig den IFRS 16 angewendet. Unter der gewählten modifiziert retrospektiven Übergangsmethode wurden die Vorjahreszahlen nicht angepasst.

Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung

in €	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Andere Gewinnrücklagen	Ergebnisneutrale Veränderungen	Versicherungs-mathematische Gewinne/Verluste	Ausgleichsposten aus der Währungs	Konzernbilanz-gewinne/ -verluste	Gesamtes Eigenkapital
Stand zum 1. Januar 2018 [1]	**26.325.946,00**	**42.147.782,15**	**22.243.349,97**	**-5.130.993,24**	**-2.670.281,68**	**-6.010.354,83**	**38.416.773,14**	**115.322.221,51**
Auswirkungen aus der erstmaligen Anwendung von IFRS 9	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-184.049,66	-184.049,66
Angepasster Stand zum 1. Januar 2018	**26.325.946,00**	**42.147.782,15**	**22.243.349,97**	**-5.130.993,24**	**-2.670.281,68**	**-6.010.354,83**	**38.232.723,48**	**115.138.171,85**
Dividenden an Aktionäre	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-7.897.783,80	-7.897.783,80
Dividenden an Minderheitsgesellschafter	0,00	0,00	0,00	-419.598,12	0,00	0,00	0,00	-419.598,12
Gesamtergebnis der Periode 1. Januar bis 30. September 2018	0,00	0,00	0,00	0,00	-63.031,65	-537.006,07	16.611.090,28 [2]	16.011.052,56
Stand zum 30. September 2018	**26.325.946,00**	**42.147.782,15**	**22.243.349,97**	**-5.550.591,36**	**-2.733.313,33**	**-6.547.360,90**	**46.946.029,96**	**122.831.842,49**
	0,00	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Stand zum 1. Januar 2019 [3]	**26.325.946,00**	**42.147.782,15**	**22.243.349,97**	**-5.550.591,36**	**-1.459.016,99**	**-6.903.723,71**	**50.310.524,61**	**127.114.270,67**
Auswirkungen aus der erstmaligen Anwendung von IFRS 16	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-2.343.079,35	-2.343.079,35
Angepasster Stand zum 1. Januar 2019	**26.325.946,00**	**42.147.782,15**	**22.243.349,97**	**-5.550.591,36**	**-1.459.016,99**	**-6.903.723,71**	**47.967.445,26**	**124.771.191,32**
Dividenden an Aktionäre	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-7.897.783,80	-7.897.783,80
Gesamtergebnis der Periode 1. Januar bis 30. September 2019	0,00	0,00	0,00	0,00	-27.201,70	2.017.401,74	10.079.224,89 [2]	12.069.424,93
Stand zum 30. September 2019	**26.325.946,00**	**42.147.782,15**	**22.243.349,97**	**-5.550.591,36**	**-1.486.218,69**	**-4.886.321,97**	**50.148.886,35**	**128.942.832,45**

1Der GFT Konzern hat zum 1. Januar 2018 erstmalig den IFRS 9 und IFRS 15 angewendet. Unter der gewählten modifiziert retrospektiven Übergangsmethode wurden die Vorjahreszahlen nicht angepasst.

2 Periodenüberschuss

3 Der GFT Konzern hat zum 1. Januar 2019 erstmalig den IFRS 16 angewendet. Unter der gewählten modifiziert retrospektiven Übergangsmethode wurden die Vorjahreszahlen nicht angepasst.

Segmentberichterstattung

	GFT Konzern									
	Americas & UK		Continental Europe		Summe		Überleitung		GFT Konzern	
in T €	9M/2019	9M/2018 [1]	9M/2019	9M/2018 [1]	9M/2019	9M/2018 [1]	9M/2019	9M/2018 [1]	9M/2019	9M/2018 [1]
Umsatzerlöse mit externen Kunden	147.296	137.102	168.246	171.538	315.542	308.640	410	428	315.952	**309.068**
Umsatzerlöse mit anderen Geschäftssegmenten	3.336	2.132	44.259	49.624	47.594	51.756	-47.594	-51.756	0	0
Gesamte Umsatzerlöse	**150.632**	**139.234**	**212.505**	**221.162**	**363.136**	**360.396**	**-47.184**	**-51.328**	**315.952**	**309.068**
Planmäßige Abschreibungen und Amortisationen	-4.373	-3.808	-12.768	-5.077	-17.140	-8.885	-762	-630	-17.902	-9.515
Sonstige wesentliche zahlungsunwirksame Posten	667	-462	-5	-53	662	-515	-1.023	1.477	-361	962
Zinserträge	445	133	112	340	558	473	-93	-330	464	143
Zinsaufwendungen	-1.607	-1.024	-1.069	-1.195	-2.676	-2.219	251	485	-2.427	-1.735
Segmentergebnis (EBT)	**2.133**	**3.901**	**12.519**	**13.021**	**14.652**	**16.922**	**-2.314**	**-2**	**12.338**	**16.920**

1 Der GFT Konzern hat zum 1. Januar 2019 erstmalig den IFRS 16 angewendet. Unter der gewählten modifiziert retrospektiven Übergangsmethode wurden die Vorjahreszahlen nicht angepasst.

Shaping the future of digital business

GFT Technologies SE

Dr. Jochen Ruetz
CFO

Schelmenwasenstraße 34
70567 Stuttgart

T +49 711 62042-422

jochen.ruetz@gft.com

GFT Technologies SE

Jens Hecht, CFA (extern)
Investor Relations

Schelmenwasenstraße 34
70567 Stuttgart

T +49 711 62042-323

ir@gft.com