

3-Monatsbericht 2019

(1. Januar bis 31. März 2019) / Korrekturfassung

capsensixx AG

Frankfurt am Main

1 Quartalsmitteilung zum 31. März 2019

1.1 Wesentliche Konzernkennzahlen nach IFRS

	01.01.-31.03.			
(in Mio. Euro / vor Drittanteilen)	2019	2018	Veränderung	%
Umsatzerlöse gesamt	25,03	25,43	-0,4	-1,5%
Umsatzanteile zu Gunsten Dritter (Management- und Performance Fees)*	19,68	20,29	-0,61	-3%
Bereinigte Umsatzerlöse ohne Management- und Performance Fees	5,35	5,13	+ 0,22	+4%
- EBITDA (ex coraixx)	1,87	2,05	-0,18	-8,9%
- EBITDA	1,58	2,05	-0,47	-23%
- Ergebnis nach Steuern (ex coraixx)	0,91	1,25	-0,34	-28%
- Ergebnis nach Steuern	0,51	1,25	-0,74	-59%

* Die Umsätze aus Management- und Performance Fees werden von capsensixx in voller Höhe an externe Asset Manager durchgeleitet, werden im Materialaufwand verbucht und sind daher ergebnisneutral.

Die Assets-under-Administration (AuA) im Bereich *Fund Management, Administration & Accounting* lagen mit über 8,8 Mrd EUR über dem Jahresendwert (31. Dezember 2018) von 8,5 Mrd EUR (+3,5%). Gleichzeitig wurde die Anzahl administrierter Fonds um 2% auf 148 Fonds erhöht.

3-Monatsbericht 2019 / Korrekturfassung

1.2 Geschäftsverlauf

1.2.1 capsensixx auf Wachstumskurs

Das Ergebnis im Bereich *Fund Management, Administration & Accounting* verlief im ersten Quartal auch auf Basis des für viele Fondsmanager schwierige Marktumfeldes und der gerade auch zu Beginn des Quartals noch deutlich geringeren Assets-under-Administration mit etwa 13% gegenüber dem Vorjahresquartal rückläufig. Gleichzeitig konnte die Anzahl betreuter Fonds erhöht und zum Stichtag (31. März 2019) die Assets-under-Administration mit einem Zuwachs von ca 300 Mio. EUR (+3,5%) ausgewiesen werden. Das operative Wachstum in diesem Segment liegt im Rahmen der Erwartungen.

Das Segment *Capital Markets & Corporate Services* verzeichnete im ersten Quartal ein Rekordquartal: Das Ergebnis konnte um über 31% gegenüber dem Vorjahresquartal gesteigert werden. Der Ausbau der Geschäftsaktivitäten im „Third Party“ Geschäft als auch die Aufholung von Transaktionen, die für das vierte Quartal 2018 geplant aber aufgrund der Luxemburger Umsetzung der Anti-Tax-Avoidance-Directive (ATAD) vertagt wurden, unterstreichen die Wachstumsperspektiven des Bereiches.

Im Bereich *Digitization & IT-Services* setzt die capsensixx ihre Wachstumsstrategie über die coraixx fort. Der Aufbau des Teams, der Bezug des Entwicklungszentrums in Dresden und die Investition in die Infrastruktur verlaufen seit Beginn des Jahres plangemäß. Eine Reihe von Projekten zur Implementierung der Software-as-a-Service Lösung „aaccounting“ im Bereich der Belegverarbeitung insbesondere im Immobilienbereich und erste Anfragen nach additiven Zusatzfeatures im Rahmen von Großprojekten signalisieren ein hohes Interesse auf der Kundenseite und damit eine hohe Wachstumsdynamik in diesem Segment. Die hohen Investitionen in diesem Segment tragen mit einem Ergebnis von knapp -0,59 Mio EUR zum Gesamtergebnis im Konzernergebnis bei.

3-Monatsbericht 2019 / Korrekturfassung

1.2.2 Gestiegene Nettoprovisionserlöse

Die Bruttoprovisionserlöse waren marktbedingt mit -1,55% leicht rückläufig. Die Umsätze aus Management- und Performance Fees werden von capsensixx in voller Höhe an externe Asset Manager durchgeleitet und sind daher ergebnisneutral. Die Nettoprovisionserlöse haben sich in den ersten drei Monaten des Geschäftsjahres 2019 gegenüber dem Vorjahreszeitraum um 4,08% auf 5,35 Mio. Euro erhöht.

1.2.3 Sonstige betriebliche Erträge

In den sonstigen betrieblichen Erträgen sind im Wesentlichen IT-Erträge enthalten. Die sonstigen betrieblichen Erträge stiegen gegenüber dem Vergleichszeitraum 2018 (0,26 Mio. Euro) auf rd. 0,29 Mio. Euro, ein Plus von rd. 10,4%.

1.2.4 Personalaufwendungen und sonstige betriebliche Aufwendungen

Die Personalaufwendungen haben sich wesentlich infolge der Neuanstellung qualifizierter Mitarbeiter gegenüber den ersten drei Monaten 2018 (1,73 Mio. Euro) um 0,4 Mio. Euro auf 2,13 Mio. Euro erhöht.

Gleichzeitig stiegen auch die sonstigen betrieblichen Aufwendungen von 1,62 Mio. Euro um 0,31 Mio. Euro auf 1,93 Mio. Euro.

1.2.5 Operatives Ergebnis (mit und ohne coraixx / vor Drittanteilen)

Das EBITDA vor Drittanteilen (inklusive Investitionen bei coraixx) liegt mit 1,58 Mio. EUR etwa 22,7% niedriger als im Vergleichszeitraum des Vorjahresquartals (2,05 Mio. EUR).

Zur besseren Vergleichbarkeit mit dem Vorjahr weisen wir auch EBITDA vor Drittanteilen ohne die Investition in coraixx aus. Dieses EBITDA liegt mit 1,87 Mio. EUR leicht unter dem Wert von 2,05 Mio. EUR des Vorjahres (-8,9%).

1.2.6 Konzernergebnis vor und nach Steuern (vor Drittanteilen)

Das Konzernergebnis vor Steuern der ersten drei Monate des Geschäftsjahres 2019 stand mit 0,8 Mio. Euro zu Buche. Gegenüber dem Vorjahreszeitraum (1,79 Mio. Euro) bedeutet dies ein Rückgang um 0,99 Mio. Euro bzw. um 55%.

Das Konzernergebnis nach Steuern der ersten drei Monate des Geschäftsjahres 2019 stand mit 0,51 Mio. Euro zu Buche. Gegenüber dem Vorjahreszeitraum (1,25 Mio. Euro) bedeutet dies ein Rückgang um 0,74 Mio. Euro bzw. um 59%.

3-Monatsbericht 2019 / Korrekturfassung

1.3 IFRS-Konzern-Gewinn-und-Verlust-Rechnung für die Zeit vom 1. Januar bis zum 31. März 2018

	(ungeprüft) 31.03.2019	(ungeprüft) 31.03.2018
	EURO	EURO
1. Umsatzerlöse	25,033,763.93	25,428,239.34
2. sonstige betriebliche Erträge	286,428.03	259,515.83
3. Umsatzkosten	-19,681,971.84	-20,294,881.80
4. Personalaufwand		
a) Löhne und Gehälter	-1,710,539.13	-1,367,483.86
b) Sozialabgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung	-419,007.62	-361,551.36
5. Abschreibungen und Wertberichtigungen	-802,964.39	-258,012.34
6. sonstige betriebliche Aufwendungen	-1,930,811.64	-1,615,593.93
7. Erträge aus Beteiligungen		
davon aus verbundenen Unternehmen	0.00	0.00
Erträge aus assoziierten Unternehmen	154.97	
8. Finanzerträge	4,490.00	0.00
9. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	45,219.09	6,186.12
10. Finanzaufwendungen	-22,775.96	-1,050.68
11. Ergebnis vor Steuern	801,985.44	1,795,367.32
12. Steuern vom Einkommen und Ertrag	-288,150.61	-540,731.52
13. sonstige Steuern	0.00	0.00
14. Periodenergebnis	513,834.83	1,254,635.80
davon entfallen auf nicht beherrschende Anteile	588,226.21	631,372.70
davon entfallen auf Anteilseigner der capsensixx AG	-74,391.38	623,263.10

3-Monatsbericht 2019 / Korrekturfassung

1.4 IFRS-Konzernbilanz zum 31. März 2019

in Mio. EUR	31.03.2019	31.12.2018 (kombinierter Abschluss)
Flüssige Mittel	11,3	11,2
Eigenkapital	17,9	17,7
Bilanzsumme	37,3	33,2

1.5 Nachtragsbericht

Nach dem Bilanzstichtag, dem 31. März 2019, sind keine Ereignisse aufgetreten, die wesentliche Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der capsensixx-Gruppe haben.

1.6 Ausblick

Die ersten drei Monate des Geschäftsjahres 2019 der capsensixx-Gruppe unterstreichen die Wachstumsstrategie der Gruppe. Sofern keine gravierenden Änderungen der gesamtwirtschaftlichen Lage in Deutschland und Europa eintreten, rechnet der Vorstand auch für das Geschäftsjahres 2019 insgesamt mit einer Fortsetzung des profitablen Umsatz- und Ergebniswachstums in den Segmenten *Fund Management, Administration & Accounting* und *Capital Markets & Corporate Services* und einer hohen Wachstumsdynamik im Bereich *Digitization & IT-Services*.

1.7 Prüferische Durchsicht und zukunftsbezogene Aussagen

Diese Zwischenmitteilung wurde weder entsprechend § 317 HGB geprüft noch einer prüferischen Durchsicht durch einen Abschlussprüfer unterzogen. Ebenfalls enthält diese Zwischenmitteilung zukunftsbezogene Aussagen, die auf derzeitigen Einschätzungen des Managements über künftige Entwicklungen beruhen.

Solche Aussagen unterliegen Unsicherheiten und Risiken, die durch die capsensixx AG nicht beeinflusst werden können. Sollten derartige Unsicherheiten oder Risiken eintreten oder sollten sich Annahmen, auf denen diese zukunftsbezogenen Aussagen basieren, als unrichtig erweisen, könnten die tatsächlichen Ergebnisse wesentlich von den in diesen Aussagen explizit genannten oder implizit enthaltenen Ergebnissen abweichen. Es ist von der capsensixx AG weder beabsichtigt noch übernimmt die capsensixx AG eine gesonderte Verpflichtung, zukunftsbezogene Aussagen zu aktualisieren, um sie an Ereignisse oder Entwicklungen nach dem Datum dieser Zwischenmitteilung anzupassen.

Frankfurt am Main, den 16. Mai 2019

.....
Sven Ulbrich

.....
Fabian Föhre

3-Monatsbericht 2019 / Korrekturfassung

2 Unternehmensbeschreibung

capsensixx übernimmt für Unternehmen die Administration, Strukturierung und Umsetzung von Finanzprodukten verschiedener Assetklassen und Produktabläufe im Finanzbereich (Financial Administration as a Service). Ein hoher Anteil von wiederkehrenden Erlösen und profitables Wachstum charakterisieren das Geschäftsmodell, in dem Fonds und alternative Assets Schwerpunkte sind. In diesen Bereichen verfügen die Tochtergesellschaften Axxion (Kapitalverwaltungsgesellschaft) und Oaklet (Verbriefungsspezialist) über eine sehr starke Marktstellung im deutschsprachigen Raum. Mit dem Technologie Start-up coraixx für die Digitalisierung von Finanzbelegen mittels künstlicher Intelligenz erweitert capsensixx die Wertschöpfungskette und erschließt neue Geschäftsfelder und Kundengruppen mit hohem Wachstumspotenzial.

Weitere Informationen finden Sie auf www.capsensixx.de

3 Kontakt

capsensixx AG
Bettinastraße 57-59
D-60325 Frankfurt am Main
Tel. 069 / 7680 585 0
Fax. 069 / 7680 585 20
E-Mail: info@capsensixx.de

www.capsensixx.de

VORBEHALTE BEI ZUKUNFTSGERICHTETEN AUSSAGEN

Diese Mitteilung enthält zukunftsgerichtete Aussagen. Zukunftsgerichtete Aussagen sind Aussagen, die keine historischen Tatsachen sind; Sie enthalten Aussagen über unsere Überzeugungen und Erwartungen und die ihnen zugrunde liegenden Annahmen. Diese Aussagen beruhen auf Plänen, Schätzungen und Prognosen, die dem Management von capsensixx derzeit zur Verfügung stehen. Zukunftsgerichtete Aussagen gelten daher nur zu dem Zeitpunkt, zu dem sie gemacht werden, und wir übernehmen keine Verpflichtung, sie angesichts neuer Informationen oder zukünftiger Ereignisse öffentlich zu aktualisieren. Zukunftsgerichtete Aussagen beinhalten naturgemäß Risiken und Unsicherheiten. Eine Reihe wichtiger Faktoren könnte daher dazu führen, dass die tatsächlichen Ergebnisse wesentlich von denen abweichen, die in zukunftsgerichteten Aussagen enthalten sind. Zu diesen Faktoren zählen die Bedingungen an den Finanzmärkten in Deutschland, Europa, den USA und anderen Ländern, von denen wir einen wesentlichen Teil unserer Erträge beziehen und in denen wir einen wesentlichen Teil unserer Vermögenswerte halten, die Volatilität an den Märkten, unsere strategischen Initiativen, die Zulässigkeit unserer Risikomanagement-Richtlinien, Verfahren und Methoden sowie weitere Risiken, wie in unseren Berichten beschrieben.