

QUARTALS  
MITTEILUNG  
Q3 2018

# Wesentliche Kennzahlen

## KION Group Überblick

| in Mio. €                           | Q3 2018 | Q3 2017* | Veränderung | Q1 – Q3 2018 | Q1 – Q3 2017* | Veränderung |
|-------------------------------------|---------|----------|-------------|--------------|---------------|-------------|
| Auftragseingang                     | 2.060,3 | 1.847,2  | 11,5 %      | 6.369,3      | 5.699,5       | 11,8 %      |
| Umsatzerlöse                        | 1.895,9 | 1.832,4  | 3,5 %       | 5.770,3      | 5.634,7       | 2,4 %       |
| Auftragsbestand <sup>1</sup>        |         |          |             | 3.232,4      | 2.614,6       | 23,6 %      |
| <b>Ergebnis</b>                     |         |          |             |              |               |             |
| EBITDA                              | 378,9   | 367,7    | 3,0 %       | 1.095,2      | 1.062,2       | 3,1 %       |
| EBITDA bereinigt <sup>2</sup>       | 380,1   | 381,1    | -0,3 %      | 1.097,9      | 1.090,8       | 0,6 %       |
| EBITDA-Marge bereinigt <sup>2</sup> | 20,0 %  | 20,8 %   | -           | 19,0 %       | 19,4 %        | -           |
| EBIT                                | 168,6   | 136,1    | 23,9 %      | 436,6        | 391,3         | 11,6 %      |
| EBIT bereinigt <sup>2</sup>         | 192,7   | 195,5    | -1,4 %      | 537,6        | 557,5         | -3,6 %      |
| EBIT-Marge bereinigt <sup>2</sup>   | 10,2 %  | 10,7 %   | -           | 9,3 %        | 9,9 %         | -           |
| Konzernergebnis                     | 96,1    | 78,9     | 21,8 %      | 243,8        | 223,6         | 9,0 %       |
| <b>Bilanz<sup>1</sup></b>           |         |          |             |              |               |             |
| Bilanzsumme                         |         |          |             | 12.883,9     | 12.337,7      | 4,4 %       |
| Eigenkapital                        |         |          |             | 3.152,5      | 2.992,3       | 5,4 %       |
| Netto-Finanzschulden                |         |          |             | 2.234,1      | 2.095,5       | 6,6 %       |
| <b>Cashflow</b>                     |         |          |             |              |               |             |
| Free Cashflow <sup>3</sup>          | 97,5    | 44,0     | >100 %      | 106,6        | 187,0         | -43,0 %     |
| Investitionen <sup>4</sup>          | 60,2    | 49,5     | 21,7 %      | 164,1        | 136,9         | 19,8 %      |
| <b>Mitarbeiter<sup>5</sup></b>      |         |          |             |              |               |             |
|                                     |         |          |             | 32.952       | 31.608        | 4,3 %       |

<sup>1</sup> Stichtagswert zum 30.09.2018 im Vergleich zum Bilanzstichtag 31.12.2017

<sup>2</sup> Bereinigt um Effekte aus Kaufpreisallokationen sowie Einmal- und Sondereffekte

<sup>3</sup> Free Cashflow ist definiert als Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit zuzüglich Cashflow aus der Investitionstätigkeit

<sup>4</sup> Sachinvestitionen inklusive aktivierter Entwicklungskosten, ohne Nutzungsrechte

<sup>5</sup> Mitarbeiterzahl nach Vollzeitäquivalenten zum 30.09.2018 im Vergleich zum Bilanzstichtag 31.12.2017

\* Kennzahlen für 2017 wurden aufgrund der erstmaligen Anwendung von IFRS 15 und IFRS 16 angepasst

Alle Beträge in dieser Quartalsmitteilung werden in Millionen Euro (Mio. €) angegeben, soweit nichts anderes vermerkt ist. Dabei kann es aufgrund kaufmännischer Rundung aus der Addition in den Summen zu unwesentlichen Rundungsdifferenzen kommen. Die dargestellten Prozentsätze werden auf Basis der jeweiligen Beträge in Tausend Euro ermittelt.

Diese Quartalsmitteilung steht in deutscher und englischer Sprache auf [www.kiongroup.com](http://www.kiongroup.com) unter Investor Relations zur Verfügung. Der Inhalt der deutschen Fassung ist verbindlich.

# Quartalsmitteilung

## HÖHEPUNKTE Q1 – Q3 2018

### KION Group mit weiter starkem Auftragsplus im dritten Quartal und solidem 9-Monats-Ergebnis

- Wertmäßiger Auftragseingang wächst dynamisch um 11,8 Prozent auf 6,369 Mrd. €
- Umsatzplus von 2,4 Prozent auf 5,770 Mrd. €
- Bereinigte EBIT-Marge von 9,3 Prozent bei einem EBIT von 537,6 Mio. €
- Konzernergebnis wächst um 9,0 Prozent auf 243,8 Mio. €
- Free Cashflow liegt bei 106,6 Mio. €
- Währungseffekte belasten weiterhin die Finanzkennzahlen
- Prognose für Geschäftsjahr 2018 bestätigt

## GRUNDLAGEN DER QUARTALSMITTEILUNG

Die in der vorliegenden Quartalsmitteilung angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sind im Vergleich zum 31. Dezember 2017 grundsätzlich unverändert. Zum 1. Januar 2018 wendet die KION Group erstmals IFRS 9 „Finanzinstrumente“, IFRS 15 „Umsatzerlöse aus Kundenverträgen“ und IFRS 16 „Leasingverhältnisse“ an. Die Vorjahreszahlen wurden unter Berücksichtigung der zutreffenden Übergangsvorschriften angepasst. Die Berichtswährung ist Euro.

## ZUSAMMENFASSUNG DES GESCHÄFTSVERLAUFS

### Absatzmärkte

Mit einem Plus von 13,6 Prozent hat der Weltmarkt für Flurförderzeuge in den ersten drei Quartalen 2018 ein starkes Wachstum erreicht. Über den gesamten Berichtszeitraum stiegen die Bestellzahlen auf 1.165,9 Tsd. Fahrzeuge (Vorjahr: 1.026,6 Tsd. Fahrzeuge). In der Region EMEA hielt sich die Nachfrage auf hohem Niveau (+12,6 Prozent). Die Märkte in Westeuropa lagen nur leicht unter diesem Anstieg (+12,1 Prozent), während in Osteuropa die Bestellzahlen mit einem Plus von 21,9 Prozent deutlich zulegten. In der Region Americas gab das Wachstum in den Sommermonaten nach, sodass nach neun Monaten das Wachstum bei 9,7 Prozent lag. In der Region APAC erhöhten sich die Bestellzahlen gegenüber dem Vorjahr um 16,4 Prozent, woran China einen maßgeblichen Anteil hatte. > TABELLE 01

## Weltmarkt Flurförderzeuge (Auftragseingang)

TABELLE 01

| in Tsd. Stück              | Q3 2018      | Q3 2017      | Veränderung  | Q1 – Q3 2018   | Q1 – Q3 2017   | Veränderung   |
|----------------------------|--------------|--------------|--------------|----------------|----------------|---------------|
| Westeuropa                 | 98,5         | 86,9         | 13,4 %       | 327,2          | 291,9          | 12,1 %        |
| Osteuropa                  | 24,1         | 19,9         | 20,8 %       | 70,5           | 57,8           | 21,9 %        |
| Mittlerer Osten und Afrika | 8,4          | 9,2          | –8,9 %       | 27,5           | 27,9           | –1,6 %        |
| Nordamerika                | 65,1         | 63,3         | 2,9 %        | 213,0          | 193,9          | 9,8 %         |
| Mittel- und Südamerika     | 9,4          | 10,0         | –6,1 %       | 29,3           | 27,0           | 8,6 %         |
| Asien-Pazifik              | 159,3        | 143,1        | 11,3 %       | 498,4          | 428,0          | 16,4 %        |
| <b>Welt</b>                | <b>364,8</b> | <b>332,5</b> | <b>9,7 %</b> | <b>1.165,9</b> | <b>1.026,6</b> | <b>13,6 %</b> |

Quelle: WITS/FEM

Elektrostapler lagen mit einem Anstieg der Verkaufszahlen von 11,0 Prozent etwa gleichauf mit Staplern mit Verbrennungsmotor (+ 10,3 Prozent). Lagertechnikprodukte wiesen – vor allem aufgrund der starken Nachfrage nach kleineren Einstiegsgeräten – ein überproportionales Wachstum von 17,4 Prozent auf.

Die Nachfrage nach Lagerautomatisierung und Lösungen für Sortierung und automatisierten Warentransport im Markt für Supply Chain Solutions blieb auf anhaltend hohem Niveau. Einen starken Einfluss hat nach wie vor das Wachstum des E-Commerce und damit verbunden die Neuausrichtung vieler Lieferketten. Zur Erreichung schnellerer Durchlaufzeiten, effizienterer Warenströme oder mehr Artikelvielfalt investiert eine stetig wachsende Anzahl an Unternehmen in den Ausbau und die Optimierung ihrer Lager- und Logistikkapazitäten. Automatisierte Lagersysteme umfassen dabei sowohl Lösungen für einzelne Arbeitsschritte, wie Kommissionierung und Verpackung, als auch vollintegrierte Komplettlösungen.

## ERTRAGS-, VERMÖGENS- UND FINANZLAGE

### Erstmalige Anwendung neuer IFRS

Die KION Group wendet zum 1. Januar 2018 erstmals IFRS 9 „Finanzinstrumente“, IFRS 15 „Umsatzerlöse aus Kundenverträgen“ und IFRS 16 „Leasingverhältnisse“ grundsätzlich vollständig retrospektiv an. Lediglich die geänderten Vorschriften zur Abbildung von Sicherungsbeziehungen nach IFRS 9 werden prospektiv angewendet. Für IFRS 9 unterbleibt die Anpassung der Vorjahreszahlen, während für IFRS 15 und IFRS 16 die Vorjahreszahlen unter Berücksichtigung der jeweils zutreffenden Übergangsvorschriften angepasst wurden.

Die Erläuterungen zur Ertrags-, Vermögens- und Finanzlage der KION Group sowie die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, die Konzern-Gesamtergebnisrechnung, die Konzernbilanz, die Konzern-Kapitalflussrechnung und die Segmentinformationen berücksichtigen die aus der erstmaligen Anwendung der zuvor genannten Rechnungslegungsvorschriften resultierenden Auswirkungen und Ausweisänderungen. Die sich aus der erstmaligen Anwendung dieser Standards ergebenden quantitativen Auswirkungen wurden in den detaillierten Ausführungen im verkürzten Konzernanhang zum 30. Juni 2018 im Abschnitt „Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze“ erläutert.

## Geschäfts- und Ertragslage der KION Group

### Auftragsentwicklung

Im dritten Quartal konnte die KION Group an das dynamische Wachstum des ersten Halbjahres anknüpfen. Im Neunmonatsvergleich legte der Auftragseingang um 11,8 Prozent auf 6.369,3 Mio. € zu (Vorjahr: 5.699,5 Mio. €). Ohne Berücksichtigung negativer Wechselkurseffekte in Höhe von –183,0 Mio. € lag der Zuwachs bei 15,0 Prozent. Im Segment Industrial Trucks & Services lag der Auftragseingang mit 4.486,4 Mio. € um 4,8 Prozent über dem Vorjahreswert (4.279,9 Mio. €). Hierzu trug in erster Linie das anhaltend dynamische Geschäft in der Region EMEA bei. Im Segment Supply Chain Solutions konnte der wertmäßige Auftragseingang aus dem Projektgeschäft (Business Solutions) und dem Servicegeschäft im Neunmonatszeitraum um 32,9 Prozent auf 1.868,9 Mio. € (Vorjahr: 1.406,3 Mio. €) weiter erheblich zulegen. Nach dem sprunghaften Zuwachs im zweiten Quartal konnte auch im dritten Quartal ein deutliches Auftragsplus erzielt werden. Der Auftragsbestand der

KION Group erhöhte sich insgesamt um 23,6 Prozent auf 3.232,4 Mio. € (Ende 2017: 2.614,6 Mio. €).

### Umsatzentwicklung

Der Konzernumsatz der KION Group nahm gegenüber dem Vorjahreszeitraum (5.634,7 Mio. €) um 2,4 Prozent auf 5.770,3 Mio. € zu. Ohne Berücksichtigung negativer Währungseffekte von –166,3 Mio. € lag der Umsatzanstieg bei 5,4 Prozent. Der Serviceanteil am Konzernumsatz nahm von 42,1 Prozent im Vorjahr auf 43,5 Prozent zu.

Der Umsatz mit Dritten des Segments Industrial Trucks & Services erhöhte sich um 5,2 Prozent auf 4.231,9 Mio. € (Vorjahr: 4.022,6 Mio. €), wurde aber aufgrund der temporären Lieferengpässe bei einzelnen Zulieferfirmen beeinflusst. Im Segment Supply Chain Solutions lag der Umsatz mit 1.519,9 Mio. € um 4,7 Prozent unter dem Vorjahreswert (1.594,5 Mio. €), was auf die Verzögerungen bei der Projektvergabe der Kunden in früheren Quartalen zurückzuführen ist. Währungsbereinigt ergab sich für das Segment ein Umsatzplus von 0,6 Prozent. > TABELLE 02

Umsatzerlöse mit Dritten nach Produktkategorien

TABELLE 02

| in Mio. €                               | Q3 2018        | Q3 2017*       | Veränderung   | Q1–Q3 2018     | Q1–Q3 2017*    | Veränderung   |
|---|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| <b>Industrial Trucks &amp; Services</b> | <b>1.417,1</b> | <b>1.311,3</b> | <b>8,1 %</b>  | <b>4.231,9</b> | <b>4.022,6</b> | <b>5,2 %</b>  |
| Neugeschäft                             | 703,3          | 632,1          | 11,3 %        | 2.107,5        | 2.017,9        | 4,4 %         |
| Servicegeschäft                         | 713,8          | 679,2          | 5,1 %         | 2.124,5        | 2.004,7        | 6,0 %         |
| – After Sales                           | 372,5          | 350,2          | 6,3 %         | 1.113,7        | 1.050,9        | 6,0 %         |
| – Mietgeschäft                          | 229,3          | 218,6          | 4,9 %         | 663,5          | 630,1          | 5,3 %         |
| – Gebrauchtgeräte                       | 76,4           | 74,8           | 2,1 %         | 235,8          | 221,0          | 6,7 %         |
| – Andere                                | 35,5           | 35,5           | 0,1 %         | 111,4          | 102,7          | 8,5 %         |
| <b>Supply Chain Solutions</b>           | <b>472,3</b>   | <b>514,9</b>   | <b>–8,3 %</b> | <b>1.519,9</b> | <b>1.594,5</b> | <b>–4,7 %</b> |
| Business Solutions                      | 328,2          | 379,6          | –13,5 %       | 1.131,7        | 1.224,6        | –7,6 %        |
| Servicegeschäft                         | 144,1          | 135,3          | 6,5 %         | 388,2          | 369,9          | 4,9 %         |
| <b>Corporate Services</b>               | <b>6,5</b>     | <b>6,2</b>     | <b>4,8 %</b>  | <b>18,5</b>    | <b>17,5</b>    | <b>5,3 %</b>  |
| <b>Umsatzerlöse gesamt</b>              | <b>1.895,9</b> | <b>1.832,4</b> | <b>3,5 %</b>  | <b>5.770,3</b> | <b>5.634,7</b> | <b>2,4 %</b>  |

\* Umsatzerlöse für 2017 wurden aufgrund der erstmaligen Anwendung von IFRS 15 und IFRS 16 angepasst

## Umsatzentwicklung nach Absatzregionen

Das Segment Industrial Trucks & Services konnte in den Absatzregionen EMEA und APAC den jeweiligen Vorjahreswert klar übertreffen, wobei das dritte Quartal nochmals besser ausfiel. Die im ersten Halbjahr eingeleiteten Gegenmaßnahmen hinsichtlich der Lieferengpässe einzelner Zulieferer trugen zu dieser positiven Entwicklung bei. Das Segment Supply Chain Solutions erreichte in Nordamerika trotz der kundenseitig verzögerten Projektvergabe in früheren Quartalen einen Umsatzanstieg und konnte damit die starke Marktposition behaupten. Bezogen auf die KION Group entfiel im Berichtszeitraum ein Umsatzanteil von 20,0 Prozent (Vorjahr: 20,7 Prozent) auf Wachstumsmärkte. 80,9 Prozent des Umsatzes (Vorjahr: 82,2 Prozent) wurden außerhalb Deutschlands erzielt. > TABELLE 03

## Ergebnisentwicklung

### EBIT und EBITDA

Das Ergebnis vor Zinsen und Ertragsteuern (EBIT) in Höhe von 436,6 Mio. € übertraf den Vorjahreswert (391,3 Mio. €) um 11,6 Prozent. Ausschlaggebend dafür war der deutliche Rückgang der enthaltenen Effekte aus Kaufpreisallokationen, die sich auf –96,8 Mio. € (Vorjahr: –139,5 Mio. €) verringerten. Gegenläufig wirkten sich weiterhin Währungseffekte in Höhe von –14,2 Mio. € auf das Ergebnis aus. Das um Einmal- und Sondereffekte sowie um Effekte aus Kaufpreisallokationen bereinigte Ergebnis vor Zinsen und Ertragsteuern (EBIT bereinigt) lag mit 537,6 Mio. € unter dem Vorjahreswert (557,5 Mio. €). Die bereinigte EBIT-Marge verringerte sich im Vergleich zum Vorjahr um 0,6 Prozentpunkte auf 9,3 Prozent. > TABELLE 04

## Umsatzerlöse mit Dritten nach Sitz des Kunden

TABELLE 03

| in Mio. €                  | Q3 2018        | Q3 2017*       | Veränderung  | Q1 – Q3 2018   | Q1 – Q3 2017*  | Veränderung  |
|----------------------------|----------------|----------------|--------------|----------------|----------------|--------------|
| Westeuropa                 | 1.130,6        | 1.058,2        | 6,8 %        | 3.397,6        | 3.329,5        | 2,0 %        |
| Osteuropa                  | 139,8          | 133,9          | 4,4 %        | 399,9          | 388,4          | 3,0 %        |
| Mittlerer Osten und Afrika | 20,6           | 39,7           | –48,1 %      | 78,0           | 120,0          | –35,0 %      |
| Nordamerika                | 344,6          | 341,3          | 1,0 %        | 1.141,8        | 992,2          | 15,1 %       |
| Mittel- und Südamerika     | 42,1           | 41,7           | 1,0 %        | 119,9          | 120,6          | –0,6 %       |
| Asien-Pazifik              | 218,3          | 217,8          | 0,2 %        | 633,1          | 683,8          | –7,4 %       |
| <b>Umsatzerlöse gesamt</b> | <b>1.895,9</b> | <b>1.832,4</b> | <b>3,5 %</b> | <b>5.770,3</b> | <b>5.634,7</b> | <b>2,4 %</b> |

\* Umsatzerlöse für 2017 wurden aufgrund der erstmaligen Anwendung von IFRS 15 und IFRS 16 angepasst

EBIT

TABELLE 04

| in Mio. €                           | Q3 2018      | Q3 2017*     | Veränderung   | Q1 – Q3 2018 | Q1 – Q3 2017* | Veränderung   |
|-------------------------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| <b>EBIT</b>                         | <b>168,6</b> | <b>136,1</b> | <b>23,9 %</b> | <b>436,6</b> | <b>391,3</b>  | <b>11,6 %</b> |
| + Einmal- und Sondereffekte         | 1,3          | 11,5         | -89,1 %       | 4,3          | 26,8          | -84,0 %       |
| + Effekte aus Kaufpreisallokationen | 22,9         | 47,9         | -52,2 %       | 96,8         | 139,5         | -30,6 %       |
| <b>EBIT bereinigt</b>               | <b>192,7</b> | <b>195,5</b> | <b>-1,4 %</b> | <b>537,6</b> | <b>557,5</b>  | <b>-3,6 %</b> |

\* Kennzahlen für 2017 wurden aufgrund der erstmaligen Anwendung von IFRS 15 und IFRS 16 angepasst

EBITDA

TABELLE 05

| in Mio. €                           | Q3 2018      | Q3 2017*     | Veränderung   | Q1 – Q3 2018   | Q1 – Q3 2017*  | Veränderung  |
|-------------------------------------|--------------|--------------|---------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>EBITDA</b>                       | <b>378,9</b> | <b>367,7</b> | <b>3,0 %</b>  | <b>1.095,2</b> | <b>1.062,2</b> | <b>3,1 %</b> |
| + Einmal- und Sondereffekte         | 1,3          | 11,5         | -89,1 %       | 2,7            | 26,7           | -89,7 %      |
| + Effekte aus Kaufpreisallokationen | -0,0         | 1,9          | <-100 %       | -0,0           | 1,9            | <-100 %      |
| <b>EBITDA bereinigt</b>             | <b>380,1</b> | <b>381,1</b> | <b>-0,3 %</b> | <b>1.097,9</b> | <b>1.090,8</b> | <b>0,6 %</b> |

\* Kennzahlen für 2017 wurden aufgrund der erstmaligen Anwendung von IFRS 15 und IFRS 16 angepasst

Das EBITDA erhöhte sich auf 1.095,2 Mio. € (Vorjahr: 1.062,2 Mio. €). Das bereinigte EBITDA lag bei 1.097,9 Mio. € (Vorjahr: 1.090,8 Mio. €). Dies entspricht einer bereinigten EBITDA-Marge von 19,0 Prozent (Vorjahr: 19,4 Prozent). > TABELLE 05

Wesentliche Einflussfaktoren auf die Ergebnisentwicklung

Dem Anstieg beim Umsatz standen um 1,7 Prozent höhere Umsatzkosten gegenüber, sodass sich die Bruttomarge im Vergleich zum Vorjahr auf 26,3 Prozent verbesserte (Vorjahr: 25,8 Prozent). Den rückläufigen Effekten aus Kaufpreisallokationen standen im Berichtszeitraum höhere Materialpreise und Lohnkostensteigerungen gegenüber. Darüber hinaus führten die Lieferengpässe im Segment Industrial Trucks & Services zu Effizienzeinbußen in der Produktion und entsprechend höheren Umsatzkosten. Zum anderen belastete die kundenseitig verzögerte Projektvergabe in früheren Quartalen das

Ergebnis im Segment Supply Chain Solutions, aus der sich die vorübergehende Unterauslastung der projektbezogenen Personalkapazitäten ergab. Auch Währungseffekte, im Wesentlichen aus dem US-Dollar, wirkten sich insgesamt spürbar negativ auf die Finanzkennzahlen und somit auch auf das EBIT der KION Group aus.

Die Entwicklung der Umsatzkosten sowie der sonstigen Funktionskosten ist in > TABELLE 06 dargestellt.

**(Verkürzte) Gewinn- und Verlustrechnung**

TABELLE 06

| in Mio. €   | Q3 2018      | Q3 2017*     | Veränderung   | Q1–Q3 2018     | Q1–Q3 2017*    | Veränderung   |
|---|--------------|--------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| Umsatzerlöse  | 1.895,9      | 1.832,4      | 3,5 %         | 5.770,3        | 5.634,7        | 2,4 %         |
| Umsatzkosten  | -1.382,9     | -1.337,9     | -3,4 %        | -4.253,4       | -4.183,5       | -1,7 %        |
| <b>Bruttoergebnis vom Umsatz</b>                        | <b>513,0</b> | <b>494,5</b> | <b>3,7 %</b>  | <b>1.516,9</b> | <b>1.451,2</b> | <b>4,5 %</b>  |
| Vertriebskosten und allgemeine<br>Verwaltungskosten     | -316,1       | -312,6       | -1,1 %        | -999,5         | -970,1         | -3,0 %        |
| Forschungs- und Entwicklungskosten                      | -32,5        | -37,7        | 13,9 %        | -101,7         | -103,6         | 1,8 %         |
| Sonstige  | 4,1          | -8,1         | > 100 %       | 20,9           | 13,7           | 52,7 %        |
| <b>Ergebnis vor Zinsen und Ertragsteuern<br/>(EBIT)</b> | <b>168,6</b> | <b>136,1</b> | <b>23,9 %</b> | <b>436,6</b>   | <b>391,3</b>   | <b>11,6 %</b> |
| Finanzergebnis  | -27,2        | -20,1        | -35,7 %       | -81,1          | -68,4          | -18,5 %       |
| <b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>                       | <b>141,4</b> | <b>116,0</b> | <b>21,8 %</b> | <b>355,4</b>   | <b>322,9</b>   | <b>10,1 %</b> |
| Steuern vom Einkommen und vom Ertrag                    | -45,2        | -37,1        | -21,9 %       | -111,6         | -99,2          | -12,5 %       |
| <b>Konzernergebnis</b>                                  | <b>96,1</b>  | <b>78,9</b>  | <b>21,8 %</b> | <b>243,8</b>   | <b>223,6</b>   | <b>9,0 %</b>  |

\* (Verkürzte) Gewinn- und Verlustrechnung für 2017 wurde aufgrund der erstmaligen Anwendung von IFRS 15 und IFRS 16 angepasst

**Finanzergebnis**

Das Finanzergebnis, der Saldo aus Finanzerträgen und Finanzaufwendungen, lag nach neun Monaten bei -81,1 Mio. € (Vorjahr: -68,4 Mio. €) und beinhaltet im Berichtszeitraum negative (Vorjahr: positive) Wechselkurseffekte. Die laufenden Zinsaufwendungen aus Finanzverbindlichkeiten verringerten sich insgesamt aufgrund der im Vorjahr durchgeführten Kapitalmaßnahmen deutlich.

**Steuern vom Einkommen und vom Ertrag**

Die Aufwendungen aus Steuern vom Einkommen und Ertrag erhöhten sich mit dem Ergebniszuwachs auf 111,6 Mio. € (Vorjahr: 99,2 Mio. €). Die Steuerquote belief sich auf 31,4 Prozent (Vorjahr: 30,7 Prozent).

**Konzernergebnis**

Nach Steuern hat die KION Group ein Konzernergebnis von 243,8 Mio. € (Vorjahr: 223,6 Mio. €) erzielt. Basierend auf durchschnittlich 117,9 Mio. (Vorjahr: 113,1 Mio.) im Umlauf befindlichen Stückaktien lag das auf die Aktionäre der KION GROUP AG entfal-

lende unverwässerte Ergebnis je Aktie für den Neunmonatszeitraum bei 2,09 € (Vorjahr: 1,97 €).

**Geschäfts- und Ertragslage der Segmente****Segment Industrial Trucks & Services****Geschäftsentwicklung und Auftragseingang**

In den ersten neun Monaten 2018 wurden bei den Marken der KION Group 159,5 Tsd. Neufahrzeuge bestellt, was einem Anstieg um 7,9 Prozent gegenüber dem Vorjahr entspricht. Im dritten Quartal lag die Steigerungsrate bei 8,1 Prozent. Von der Gesamtbestellzahl entfielen 61,2 Prozent auf die Marke Linde einschließlich Fenwick, 31,9 Prozent auf die Marke STILL einschließlich OM STILL und 6,9 Prozent auf die Marken Baoli und OM Voltas. Der wertmäßige Auftragseingang erhöhte sich um 4,8 Prozent auf 4.486,4 Mio. € (Vorjahr: 4.279,9 Mio. €). Dabei wirkten sich insbesondere negative Währungseffekte in Höhe von -83,1 Mio. € aus. > TABELLE 07

Finanzkennzahlen – Industrial Trucks & Services

TABELLE 07

| in Mio. €              | Q3 2018 | Q3 2017* | Veränderung | Q1 – Q3 2018 | Q1 – Q3 2017* | Veränderung |
|------------------------|---------|----------|-------------|--------------|---------------|-------------|
| Auftragseingang        | 1.454,8 | 1.351,6  | 7,6 %       | 4.486,4      | 4.279,9       | 4,8 %       |
| Gesamtumsatz           | 1.417,9 | 1.312,9  | 8,0 %       | 4.236,2      | 4.025,2       | 5,2 %       |
| EBITDA                 | 325,0   | 317,6    | 2,3 %       | 944,3        | 916,3         | 3,1 %       |
| EBITDA bereinigt       | 326,0   | 318,3    | 2,4 %       | 945,0        | 916,9         | 3,1 %       |
| EBIT                   | 156,2   | 149,4    | 4,6 %       | 429,5        | 435,3         | -1,3 %      |
| EBIT bereinigt         | 157,4   | 150,3    | 4,8 %       | 441,6        | 436,7         | 1,1 %       |
| EBITDA-Marge bereinigt | 23,0 %  | 24,2 %   | -           | 22,3 %       | 22,8 %        | -           |
| EBIT-Marge bereinigt   | 11,1 %  | 11,4 %   | -           | 10,4 %       | 10,8 %        | -           |

\* Kennzahlen für 2017 wurden aufgrund der erstmaligen Anwendung von IFRS 15 und IFRS 16 angepasst

Umsatzentwicklung

Der Gesamtumsatz des Segments wuchs im Neunmonatsvergleich um 5,2 Prozent auf 4.236,2 Mio. € (Vorjahr: 4.025,2 Mio. €). Die negativen Währungseffekte im Umsatz betragen -82,7 Mio. €. Der beschleunigte Umsatzanstieg im dritten Quartal ist unter anderem auf die in der ersten Jahreshälfte eingeleiteten Gegenmaßnahmen zur Behebung der Produktions- und Auslieferungsverzögerungen zurückzuführen. Das Servicegeschäft legte im gesamten Berichtszeitraum um 6,0 Prozent zu, woran das After-Sales- und das Gebrauchtfahrzeuggeschäft prozentual den größten Anteil hatten. Der Serviceanteil am Segmentumsatz erhöhte sich auf 50,2 Prozent (Vorjahr: 49,8 Prozent).

Ergebnisentwicklung

Neben den Effizienzeinbußen aufgrund von Lieferengpässen einzelner Zulieferer belasteten auch höhere Materialpreise, Lohnkostensteigerungen sowie Währungseffekte das Ergebnis des Segments. Das bereinigte EBIT bewegte sich dennoch mit 441,6 Mio. € über dem Vorjahreswert von 436,7 Mio. €. Die bereinigte EBIT-Marge des Segments reduzierte sich gegenüber dem Vorjahr (10,8 Prozent) auf 10,4 Prozent. Unter Berücksichtigung von Einmal- und Sondereffekten sowie Effekten aus Kaufpreisallokationen lag das EBIT bei 429,5 Mio. € (Vorjahr: 435,3 Mio. €).

Das bereinigte EBITDA nahm auf 945,0 Mio. € (Vorjahr: 916,9 Mio. €) zu. Dies entsprach einer bereinigten EBITDA-Marge von 22,3 Prozent (Vorjahr: 22,8 Prozent).

## Segment Supply Chain Solutions

### Geschäftsentwicklung und Auftragseingang

Nach dem sprunghaften Anstieg des Auftragsvolumens im zweiten Quartal konnte auch im dritten Quartal weiterhin ein hohes Volumen an Neuverträgen abgeschlossen werden. Im Neunmonatsvergleich lag das Auftragsvolumen trotz negativer Währungseinflüsse mit 1.868,9 Mio. € deutlich über dem Vorjahreswert (1.406,3 Mio. €). Insbesondere der schwächere US-Dollar schmälerte den wertmäßigen Auftragseingang des Segments um insgesamt –99,9 Mio. €.

> TABELLE 08

### Umsatzentwicklung

Der moderate Rückgang beim Gesamtumsatz des Segments auf 1.522,2 Mio. € (Vorjahr: 1.597,6 Mio. €) ist auf die Verzögerungen bei der Projektvergabe der Kunden in früheren Quartalen zurückzuführen. Unter Berücksichtigung negativer Währungseffekte in Höhe von –83,6 Mio. € ergab sich ein Umsatzplus von 0,5 Prozent. Die Umsätze im Projektgeschäft (Business Solutions) hatten einen Gesamtanteil von 74,5 Prozent (Vorjahr: 76,8 Prozent); die restlichen 25,5 Prozent (Vorjahr: 23,2 Prozent) entfielen auf das Servicegeschäft. Der Umsatzanteil von Nordamerika lag mit 68,2 Prozent über dem Vergleichswert 2017 (56,6 Prozent).

### Ergebnisentwicklung

Das bereinigte EBIT des Segments nahm auf 130,3 Mio. € (Vorjahr: 159,8 Mio. €) ab. Darin zeigen sich zum einen die Auswirkungen der US-Dollar-Abwertung gegenüber dem Euro von –11,3 Mio. € und zum anderen die kundenseitig verzögerte Projektvergabe in früheren Quartalen, die eine vorübergehende Unterauslastung der projektbezogenen Personalkapazitäten nach sich zog. Die bereinigte EBIT-Marge lag dementsprechend bei 8,6 Prozent (Vorjahr: 10,0 Prozent). Einschließlich der Einmal- und Sondereffekte sowie der Effekte aus Kaufpreisallokationen übertraf das EBIT mit 42,2 Mio. € den Vergleichswert 2017 (3,8 Mio. €) deutlich.

Das bereinigte EBITDA in Höhe von 166,2 Mio. € (Vorjahr: 194,1 Mio. €) entsprach einer bereinigten EBITDA-Marge von 10,9 Prozent (Vorjahr: 12,1 Prozent).

### Segment Corporate Services

Das Segment Corporate Services umfasst Holding- und sonstige Servicegesellschaften, die segmentübergreifende Dienstleistungen wie beispielsweise IT oder Logistik erbringen.

## Finanzkennzahlen – Supply Chain Solutions

TABELLE 08

| in Mio. €              | Q3 2018 | Q3 2017* | Veränderung | Q1–Q3 2018 | Q1–Q3 2017* | Veränderung |
|------------------------|---------|----------|-------------|------------|-------------|-------------|
| Auftragseingang        | 598,5   | 492,7    | 21,5 %      | 1.868,9    | 1.406,3     | 32,9 %      |
| Gesamtumsatz           | 472,7   | 516,1    | –8,4 %      | 1.522,2    | 1.597,6     | –4,7 %      |
| EBITDA                 | 55,9    | 62,6     | –10,6 %     | 165,0      | 175,1       | –5,8 %      |
| EBITDA bereinigt       | 56,1    | 73,1     | –23,2 %     | 166,2      | 194,1       | –14,4 %     |
| EBIT                   | 20,9    | 4,9      | > 100 %     | 42,2       | 3,8         | > 100 %     |
| EBIT bereinigt         | 43,8    | 61,2     | –28,4 %     | 130,3      | 159,8       | –18,5 %     |
| EBITDA-Marge bereinigt | 11,9 %  | 14,2 %   | –           | 10,9 %     | 12,1 %      | –           |
| EBIT-Marge bereinigt   | 9,3 %   | 11,9 %   | –           | 8,6 %      | 10,0 %      | –           |

\* Kennzahlen für 2017 wurden aufgrund der erstmaligen Anwendung von IFRS 15 und IFRS 16 angepasst

Finanzkennzahlen – Corporate Services

TABELLE 09

| in Mio. €        | Q3 2018 | Q3 2017* | Veränderung | Q1 – Q3 2018 | Q1 – Q3 2017* | Veränderung |
|------------------|---------|----------|-------------|--------------|---------------|-------------|
| Auftragseingang  | 72,4    | 70,2     | 3,1 %       | 223,3        | 200,1         | 11,6 %      |
| Gesamtumsatz     | 72,4    | 70,2     | 3,1 %       | 223,3        | 200,1         | 11,6 %      |
| EBITDA           | 35,0    | 12,2     | > 100 %     | 121,6        | 280,6         | -56,7 %     |
| EBITDA bereinigt | 35,0    | 14,4     | > 100 %     | 122,4        | 289,5         | -57,7 %     |
| EBIT             | 28,4    | 6,5      | > 100 %     | 100,6        | 261,9         | -61,6 %     |
| EBIT bereinigt   | 28,5    | 8,7      | > 100 %     | 101,4        | 270,8         | -62,6 %     |

\* Kennzahlen für 2017 wurden aufgrund der erstmaligen Anwendung von IFRS 15 und IFRS 16 angepasst

Umsatz- und Ergebnisentwicklung

Der Gesamtumsatz des Segments in Höhe von 223,3 Mio. € (Vorjahr: 200,1 Mio. €) stammt im Wesentlichen aus internen IT- und Logistikdienstleistungen. Das bereinigte EBIT des Segments in Höhe von 101,4 Mio. € (Vorjahr: 270,8 Mio. €) enthält konzerninterne Dividendenenerträge in Höhe von 135,6 Mio. € (Vorjahr: 309,6 Mio. €). Das vergleichbare bereinigte EBIT ohne Dividendenenerträge belief sich auf -34,2 Mio. € (Vorjahr: -38,8 Mio. €). Das bereinigte EBITDA lag bei 122,4 Mio. € bzw. -13,1 Mio. € ohne Dividendenenerträge (Vorjahr: 289,5 Mio. € bzw. -20,1 Mio. €). > TABELLE 09

Vermögenslage

Die langfristigen Vermögenswerte erhöhten sich gegenüber dem Bilanzstichtag 2017 um 91,8 Mio. € auf 9.942,4 Mio. € zum 30. September 2018. Auf immaterielle Vermögenswerte entfielen insgesamt 5.708,2 Mio. € (Ende 2017: 5.716,5 Mio. €). Die Geschäfts- oder Firmenwerte erhöhten sich währungsbedingt leicht auf 3.412,6 Mio. € (Ende 2017: 3.382,5 Mio. €). Die Sonstigen Sachanlagen lagen bei 1.013,1 Mio. € (Ende 2017: 994,9 Mio. €) und beinhalten auch den Bestand an Nutzungsrechten aus Beschaffungsleasingverhältnissen in Höhe von 357,7 Mio. € (Ende 2017: 347,4 Mio. €). Die Nutzungsrechte für Grundstücke und Gebäude betragen 250,6 Mio. € (Ende 2017: 247,6 Mio. €) und 107,1 Mio. € (Ende 2017: 99,8 Mio. €) für technische Anlagen und Geschäftsausstattung.

Das Leasingvermögen aus dem als Operating Leasing klassifizierten direkten und indirekten Leasinggeschäft mit Endkunden verringerte sich auf 1.207,5 Mio. € (Ende 2017: 1.246,3 Mio. €). Der weitere Ausbau des Mietflottengeschäfts führte dagegen zu einem Anstieg des Mietvermögens auf 644,3 Mio. € (Ende 2017: 608,4 Mio. €). Die langfristigen Leasingforderungen aus dem als Finance Lease klassifizierten Leasinggeschäft mit Endkunden lagen mit 732,9 Mio. € über dem Jahresendwert 2017 (647,8 Mio. €).

Die kurzfristigen Vermögenswerte zeigten einen deutlichen Anstieg auf 2.941,6 Mio. € (Ende 2017: 2.487,1 Mio. €). Darin spiegelt sich hauptsächlich der Aufbau von Vorratsbeständen im Segment Industrial Trucks & Services wider, der vorwiegend auf das erste Halbjahr entfiel. Die Vorräte der KION Group erhöhten sich insgesamt um 295,3 Mio. € auf 1.063,9 Mio. € (Ende 2017: 768,6 Mio. €).

Das Net Working Capital der KION Group, das sich aus den Vorräten, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und Vertragsvermögenswerten abzüglich Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und Vertragsverbindlichkeiten zusammensetzt, erhöhte sich zum 30. September 2018 auf 843,3 Mio. € (Ende 2017: 619,9 Mio. €), blieb damit aber im Vergleich zum ersten Halbjahr 2018 annähernd stabil. Die flüssigen Mittel summierten sich zum Neunmonatsstichtag auf 165,2 Mio. € (Ende 2017: 173,2 Mio. €).

> TABELLE 10

**(Verkürzte) Bilanz**

TABELLE 10

| in Mio. €                   | 30.09.2018      | in %     | 31.12.2017*     | in %     | Veränderung  |
|-----------------------------|-----------------|----------|-----------------|----------|--------------|
| Langfristige Vermögenswerte | 9.942,4         | 77,2 %   | 9.850,6         | 79,8 %   | 0,9 %        |
| Kurzfristige Vermögenswerte | 2.941,6         | 22,8 %   | 2.487,1         | 20,2 %   | 18,3 %       |
| <b>Summe Aktiva</b>         | <b>12.883,9</b> | <b>-</b> | <b>12.337,7</b> | <b>-</b> | <b>4,4 %</b> |
| Eigenkapital                | 3.152,5         | 24,5 %   | 2.992,3         | 24,3 %   | 5,4 %        |
| Langfristige Schulden       | 6.121,0         | 47,5 %   | 6.133,7         | 49,7 %   | -0,2 %       |
| Kurzfristige Schulden       | 3.610,4         | 28,0 %   | 3.211,7         | 26,0 %   | 12,4 %       |
| <b>Summe Passiva</b>        | <b>12.883,9</b> | <b>-</b> | <b>12.337,7</b> | <b>-</b> | <b>4,4 %</b> |

\* (Verkürzte) Bilanz für 2017 wurde aufgrund der erstmaligen Anwendung von IFRS 15 und IFRS 16 angepasst

**Finanzlage**

Die Finanzlage der KION Group hat sich im dritten Quartal 2018 nur unwesentlich verändert.

**Kapitalstrukturanalyse**

Die kurz- und langfristigen Schulden erhöhten sich gegenüber dem Bilanzstichtag 2017 um 386,0 Mio. € auf 9.731,4 Mio. €. Die langfristige Fremdfinanzierung wies mit 2.037,7 Mio. € ein ähnliches Volumen wie zum Bilanzstichtag 2017 (2.024,8 Mio. €) auf. Sie verteilt sich im Wesentlichen auf Schuldscheindarlehen mit einem Gesamt-

volumen von 1.210,0 Mio. € sowie die verbleibende variabel verzinsliche langfristige Tranche von 800,0 Mio. €, die unter dem Acquisition Facilities Agreement (AFA) aufgenommen worden war. Demgegenüber führten Ziehungen aus der revolving Kreditlinie zur Finanzierung des Net Working Capital aufgrund der vorübergehenden Lieferengpässe bei einzelnen Zulieferern zum Anstieg der kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten auf 361,6 Mio. € (Ende 2017: 243,9 Mio. €). Nach Abzug der flüssigen Mittel nahmen die Netto-Finanzschulden auf 2.234,1 Mio. € (Ende 2017: 2.095,5 Mio. €) zu. Dies entsprach dem 1,5-Fachen des bereinigten EBITDA auf annualisierter Basis. Die nicht genutzte freie Kreditlinie des Senior Facilities Agreement (SFA) belief sich zum 30. September 2018 auf 825,7 Mio. €. > TABELLE 11

**Netto-Finanzschulden**

TABELLE 11

| in Mio. €   | 30.09.2018     | 31.12.2017     | Veränderung  |
|---|----------------|----------------|--------------|
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten                      | 1.184,5        | 1.253,7        | -5,5 %       |
| Schuldscheindarlehen  | 1.211,4        | 1.007,3        | 20,3 %       |
| Sonstige Finanzverbindlichkeiten gegenüber Nicht-Kreditinstituten | 3,4            | 7,7            | -56,3 %      |
| <b>Finanzverbindlichkeiten</b>                                    | <b>2.399,3</b> | <b>2.268,7</b> | <b>5,8 %</b> |
| ./. Flüssige Mittel   | -165,2         | -173,2         | 4,6 %        |
| <b>Netto-Finanzschulden</b>                                       | <b>2.234,1</b> | <b>2.095,5</b> | <b>6,6 %</b> |

Die Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen in Höhe von 999,4 Mio. € lagen bei durchschnittlich unveränderten Abzinsungsfaktoren geringfügig unter dem Jahresendwert 2017 (1.002,7 Mio. €).

Die aus den Sale-and-Leaseback-Geschäften zur Refinanzierung des Leasinggeschäfts resultierenden Leasingverbindlichkeiten gingen auf 820,0 Mio. € (Ende 2017: 1.131,1 Mio. €) zurück. Dieser Rückgang wurde durch einen Anstieg der Verbindlichkeiten aus Finanzdienstleistungen, die auf das langfristige Leasinggeschäft entfallen, um 474,1 Mio. € auf 911,5 Mio. € (Ende 2017: 437,4 Mio. €) kompensiert. Insgesamt erhöhten sich die Verbindlichkeiten aus Finanzdienstleistungen zum Berichtsstichtag um 704,0 Mio. € auf 1.141,4 Mio. € (Ende 2017: 437,4 Mio. €). Auch ein Teil der Finanzierung des kurzfristigen Mietgeschäfts wird mit einem Betrag von 229,9 Mio. € (Ende 2017: 0,0 Mio. €) in den Verbindlichkeiten aus Finanzdienstleistungen ausgewiesen; die verbleibende Finanzierung der Kurzfristmietflotte wird in Höhe von 321,9 Mio. € (Ende 2017: 515,7 Mio. €) unter den Sonstigen finanziellen Verbindlichkeiten bilanziert. Zudem enthielten die Sonstigen finanziellen Verbindlichkeiten die Verbindlichkeiten aus Beschaffungsleasingverhältnissen in Höhe von 383,4 Mio. € (Ende 2017: 369,1 Mio. €), denen auf der Aktivseite bilanzierte Nutzungsrechte gegenüberstanden. Insgesamt beliefen sich die kurz- und langfristigen Sonstigen finanziellen Verbindlichkeiten auf 762,1 Mio. € (Ende 2017: 962,2 Mio. €).

Die Vertragsverbindlichkeiten, die zu einem großen Teil das langfristige Projektgeschäft betreffen, erhöhten sich durch höhere Anzahlungen von Kunden der Dematic im Zusammenhang mit den Neuaufträgen auf 459,4 Mio. € (Ende 2017: 324,4 Mio. €).

Das Eigenkapital belief sich zum 30. September 2018 auf 3.152,5 Mio. € (Ende 2017: 2.992,3 Mio. €). Dem positiven Konzernergebnis in Höhe von 243,8 Mio. € stand die im Mai ausgezahlte Dividende der KION GROUP AG mit 116,8 Mio. € gegenüber. Die Eigenkapitalquote erhöhte sich leicht auf 24,5 Prozent (Ende 2017: 24,3 Prozent). > TABELLE 10

### Investitionsanalyse

Für Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte (ohne Nutzungsrechte aus dem Beschaffungsleasing) wendete die KION Group im Berichtszeitraum 164,1 Mio. € auf (Vorjahr: 136,9 Mio. €). Der Schwerpunkt im Segment Industrial Trucks & Services lag unverändert bei Investitionen in Entwicklungen sowie

bei Erweiterungen und Modernisierungen von Produktions- und Technologiestandorten der operativen Einheiten. Die Investitionen im Segment Supply Chain Solutions betrafen im Wesentlichen Entwicklungsleistungen sowie Software und Lizenzen.

### Liquiditätsanalyse

Die flüssigen Mittel reduzierten sich von 173,2 Mio. € zum Jahresende 2017 leicht auf 165,2 Mio. € zum 30. September 2018. Unter Berücksichtigung der noch frei verfügbaren Kreditlinie standen der KION Group frei verfügbare liquide Mittel in Höhe von 989,5 Mio. € zur Verfügung (Ende 2017: 1.138,0 Mio. €).

Der aus der laufenden Geschäftstätigkeit erzielte Mittelzufluss von 259,6 Mio. € lag deutlich unterhalb des Vorjahreswerts von 331,6 Mio. €. Aufgrund der vorübergehenden Lieferengpässe bei einzelnen Zulieferern und der daraus resultierenden verzögerten Auslieferung ist weiterhin ein wesentlicher Teil der Liquidität temporär im Vorratsbestand gebunden. Höhere Kundenanzahlungen aus dem gestiegenen Projektgeschäft kompensierten die Veränderung der Vorräte im Net Working Capital. Planmäßig höhere Steuerzahlungen von –141,7 Mio. € (Vorjahr: –70,2 Mio. €) führten vorwiegend zu dem Rückgang beim operativen Cashflow im Berichtszeitraum im Vergleich zum Vorjahr.

Die Mittelabflüsse aus der Investitionstätigkeit lagen mit –153,1 Mio. € über dem Vorjahresniveau (–144,6 Mio. €). Die darin enthaltenen Auszahlungen für Investitionen in Entwicklungen (F&E) und Sachanlagen erhöhten sich auf –164,1 Mio. € (Vorjahr: –136,9 Mio. €).

Der Free Cashflow als Summe aus dem Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit und Investitionstätigkeit belief sich auf 106,6 Mio. € (Vorjahr: 187,0 Mio. €).

Der Mittelabfluss aus der Finanzierungstätigkeit betrug –111,4 Mio. € (Vorjahr: –267,2 Mio. €). Die Aufnahmen an Finanzschulden in Höhe von 1.448,0 Mio. € enthielten im Wesentlichen Ziehungen aus der revolvingen Kreditlinie zur Finanzierung des temporären Vorratsaufbaus sowie den Zufluss aus der Platzierung eines Schuldscheindarlehens im Juni 2018. Diesen Aufnahmen standen Tilgungen in Höhe von –1.318,5 Mio. € gegenüber; darin enthalten ist eine weitere Teilrückführung der langfristigen AFA-Tranche. Zins- und Tilgungszahlungen für Verbindlichkeiten aus dem Beschaffungsleasing summierten sich im Berichtszeitraum auf –82,4 Mio. € (Vorjahr: –68,0 Mio. €). Aufgrund der optimierten

Finanzierungsstruktur und der im Geschäftsjahr 2017 durchgeführten Kapitalmarktmaßnahmen verringerten sich die laufenden Zinszahlungen im Vergleich zum Vorjahreszeitraum auf –29,3 Mio. € (Vorjahr: –38,3 Mio. €). Die Dividendenzahlung der KION GROUP AG führte im zweiten Quartal zu einem Mittelabfluss von –116,8 Mio. € (Vorjahr: –86,9 Mio. €). > TABELLE 12

## Entwicklung des langfristigen Leasinggeschäfts und der industriellen operativen Netto-Finanzschulden

Die Absatzaktivitäten der KION Group werden durch Finanzdienstleistungen im Bereich des direkten langfristigen Leasinggeschäfts unterstützt. Dabei werden die unmittelbar dem Endkunden über-

lassenen Flurförderzeuge durch die KION Group refinanziert. Das Portfolio des langfristigen Leasinggeschäfts entfiel zum 30. September 2018 unverändert zu wesentlichen Teilen auf Westeuropa. Das langfristige Leasinggeschäft trug in den ersten neun Monaten positiv zur Ertragslage der KION Group bei (> TABELLE 13) und machte dabei einen erkennbaren Teil der Vermögens- und Finanzlage der KION Group aus. > TABELLE 14 Die Informationen stellen einen Auszug des internen Berichtswesens dar und werden unter der Annahme einer Mindestverzinsung des eingesetzten Kapitals ermittelt.

### (Verkürzte) Kapitalflussrechnung

TABELLE 12

| in Mio. €                                 | Q3 2018      | Q3 2017*    | Veränderung       | Q1 – Q3 2018 | Q1 – Q3 2017* | Veränderung    |
|---|--------------|-------------|-------------------|--------------|---------------|----------------|
| EBIT                                      | 168,6        | 136,1       | 23,9 %            | 436,6        | 391,3         | 11,6 %         |
| Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit | 155,1        | 93,2        | 66,3 %            | 259,6        | 331,6         | –21,7 %        |
| Cashflow aus Investitionstätigkeit        | –57,5        | –49,3       | –16,8 %           | –153,1       | –144,6        | –5,8 %         |
| <b>Free Cashflow</b>                      | <b>97,5</b>  | <b>44,0</b> | <b>&gt;100 %</b>  | <b>106,6</b> | <b>187,0</b>  | <b>–43,0 %</b> |
| Cashflow aus Finanzierungstätigkeit       | –111,0       | –8,9        | <–100 %           | –111,4       | –267,2        | 58,3 %         |
| Währungseinflüsse Flüssige Mittel         | –1,7         | –4,2        | 59,5 %            | –3,1         | –11,5         | 72,6 %         |
| <b>Veränderung Flüssige Mittel</b>        | <b>–15,2</b> | <b>30,9</b> | <b>&lt;–100 %</b> | <b>–7,9</b>  | <b>–91,7</b>  | <b>91,4 %</b>  |

\* (Verkürzte) Kapitalflussrechnung für 2017 wurde aufgrund der erstmaligen Anwendung von IFRS 15 und IFRS 16 angepasst

### Ertragslage des langfristigen Leasinggeschäfts

TABELLE 13

| in Mio. €                        | Q3 2018 | Q3 2017* | Veränderung | Q1 – Q3 2018 | Q1 – Q3 2017* | Veränderung |
|----------------------------------|---------|----------|-------------|--------------|---------------|-------------|
| Umsatzerlöse                     | 276,1   | 254,1    | 8,7 %       | 770,7        | 693,6         | 11,1 %      |
| EBITDA bereinigt                 | 80,3    | 85,1     | –5,6 %      | 236,2        | 241,4         | –2,2 %      |
| EBIT bereinigt                   | 2,2     | 2,1      | 8,5 %       | 8,7          | 7,7           | 12,8 %      |
| Ergebnis vor Ertragsteuern (EBT) | 2,2     | 2,0      | 11,6 %      | 6,4          | 5,8           | 10,0 %      |

\* Kennzahlen für 2017 wurden aufgrund der erstmaligen Anwendung von IFRS 15 und IFRS 16 angepasst

Vermögens- und Finanzlage des langfristigen Leasinggeschäfts

TABELLE 14

| in Mio. €                                    | 30.09.2018     | 31.12.2017*    | Veränderung  |
|--|----------------|----------------|--------------|
| Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten      | 380,5          | 481,6          | -21,0 %      |
| Verbindlichkeiten aus Finanzdienstleistungen | 911,5          | 437,4          | > 100 %      |
| Leasingverbindlichkeiten                     | 820,0          | 1.131,1        | -27,5 %      |
| Rechnerisches Eigenkapital                   | 74,1           | 71,9           | 3,0 %        |
| <b>Gesamt</b>                                | <b>2.186,1</b> | <b>2.122,1</b> | <b>3,0 %</b> |
| Leasingvermögen                              | 1.207,5        | 1.246,3        | -3,1 %       |
| Leasingforderungen                           | 978,6          | 875,8          | 11,7 %       |
| <b>Gesamt</b>                                | <b>2.186,1</b> | <b>2.122,1</b> | <b>3,0 %</b> |

\* Kennzahlen für 2017 wurden aufgrund der erstmaligen Anwendung von IFRS 15 und IFRS 16 angepasst

Die industriellen operativen Netto-Finanzschulden umfassen ausschließlich die dem industriellen Geschäft der KION Group zuzurechnenden Verbindlichkeiten, die neben den Netto-Finanzschulden zusätzlich die Verbindlichkeiten des Mietgeschäfts sowie die Verbindlichkeiten aus Beschaffungsleasingverhältnissen enthalten. Somit ergeben sich industrielle operative Netto-Finanzschulden von 3.169,3 Mio. € (Ende 2017: 2.980,4 Mio. €). > TABELLE 15

Dies entsprach dem 2,7-Fachen des bereinigten EBITDA auf annualisierter Basis abzüglich des EBITDA des langfristigen Leasinggeschäfts auf annualisierter Basis.

**Industrielle operative Netto-Finanzschulden**

TABELLE 15

| in Mio. €  | 30.09.2018     | 31.12.2017*    |
|--|----------------|----------------|
| Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten                      | 1.184,5        | 1.253,7        |
| Schuldscheindarlehen   | 1.211,4        | 1.007,3        |
| Sonstige Finanzverbindlichkeiten ggü. Nicht-Kreditinstituten | 3,4            | 7,7            |
| <b>Finanzverbindlichkeiten</b>                               | <b>2.399,3</b> | <b>2.268,7</b> |
| ./. Flüssige Mittel  | -165,2         | -173,2         |
| <b>Netto-Finanzschulden</b>                                  | <b>2.234,1</b> | <b>2.095,5</b> |
| Verbindlichkeiten aus Finanzdienstleistungen (Miete)         | 229,9          | -              |
| Verbindlichkeiten zur Finanzierung der Kurzfristmietflotte   | 321,9          | 515,7          |
| <b>Verbindlichkeiten des Mietgeschäfts</b>                   | <b>551,8</b>   | <b>515,7</b>   |
| Verbindlichkeiten aus Beschaffungsleasingverhältnissen       | 383,4          | 369,1          |
| <b>Industrielle operative Netto-Finanzschulden</b>           | <b>3.169,3</b> | <b>2.980,4</b> |

\* Kennzahlen für 2017 wurden aufgrund der erstmaligen Anwendung von IFRS 15 und IFRS 16 angepasst

---

## PROGNOSEBERICHT

---

Trotz der temporären Lieferengpässe bei einzelnen Zulieferern und der damit verbundenen Ineffizienzen in der Produktion im Segment Industrial Trucks & Services geht die KION Group davon aus, dass sie die im zusammengefassten Lagebericht 2017 aufgestellte Prognose für das Gesamtjahr erreicht. Die KION Group will im Geschäftsjahr 2018 an die erfolgreiche Entwicklung des Vorjahres anknüpfen und auf Basis der prognostizierten Marktentwicklung sowohl den Auftragseingang und den Umsatz als auch das bereinigte EBIT weiter steigern.

Der Auftragseingang der KION Group wird zwischen 8.050 Mio. € und 8.550 Mio. € erwartet. Beim Konzernumsatz bewegt sich der Zielwert zwischen 7.700 Mio. € und 8.200 Mio. €. Für das bereinigte EBIT wird ein Zielkorridor von 770 Mio. € bis 835 Mio. € angestrebt. Der Free Cashflow wird in der Bandbreite von 410 Mio. € und 475 Mio. € erwartet. Für den ROCE bewegt sich der Zielwert zwischen 8,7 Prozent und 9,7 Prozent.

Der Auftragseingang für das Segment Industrial Trucks & Services wird zwischen 5.950 Mio. € und 6.150 Mio. € erwartet. Beim Umsatz bewegt sich der Zielwert zwischen 5.700 Mio. € und 5.900 Mio. €. Für das bereinigte EBIT wird ein Zielkorridor von 650 Mio. € bis 685 Mio. € angestrebt.

Der Auftragseingang für das Segment Supply Chain Solutions wird zwischen 2.100 Mio. € und 2.400 Mio. € erwartet. Beim Umsatz bewegt sich der Zielwert zwischen 2.000 Mio. € und 2.300 Mio. €. Für das bereinigte EBIT wird ein Zielkorridor von 180 Mio. € bis 215 Mio. € angestrebt.

Die Prognose basiert auf der Annahme der Stabilität der Materialpreise und des Währungskursumfelds zum Zeitpunkt der Aufstellung der Prognose.

Die tatsächliche Geschäftsentwicklung kann unter anderem aufgrund der im zusammengefassten Lagebericht 2017 beschriebenen Chancen und Risiken von den Prognosen abweichen. Die Entwicklung hängt insbesondere vom gesamtwirtschaftlichen und branchenbezogenen Umfeld ab und kann durch zunehmende Unsicherheiten oder eine Verschlechterung der wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen negativ beeinflusst werden.

# Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

## Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

TABELLE 16

| in Mio. €  | Q3 2018      | Q3 2017*     | Q1 – Q3 2018   | Q1 – Q3 2017*  |
|--|--------------|--------------|----------------|----------------|
| Umsatzerlöse   | 1.895,9      | 1.832,4      | 5.770,3        | 5.634,7        |
| Umsatzkosten   | -1.382,9     | -1.337,9     | -4.253,4       | -4.183,5       |
| <b>Bruttoergebnis vom Umsatz</b>                     | <b>513,0</b> | <b>494,5</b> | <b>1.516,9</b> | <b>1.451,2</b> |
| Vertriebskosten                                      | -210,6       | -200,3       | -659,6         | -618,9         |
| Forschungs- und Entwicklungskosten                   | -32,5        | -37,7        | -101,7         | -103,6         |
| Allgemeine Verwaltungskosten                         | -105,5       | -112,3       | -339,8         | -351,1         |
| Sonstige Erträge                                     | 35,4         | 18,2         | 86,2           | 50,7           |
| Sonstige Aufwendungen                                | -32,9        | -26,9        | -76,4          | -49,6          |
| Ergebnis von at-equity bilanzierten Beteiligungen    | 1,6          | 0,6          | 11,1           | 12,6           |
| <b>Ergebnis vor Zinsen und Ertragsteuern</b>         | <b>168,6</b> | <b>136,1</b> | <b>436,6</b>   | <b>391,3</b>   |
| Finanzerträge  | 19,4         | 12,3         | 69,5           | 105,7          |
| Finanzaufwendungen                                   | -46,7        | -32,3        | -150,6         | -174,2         |
| <b>Finanzergebnis</b>                                | <b>-27,2</b> | <b>-20,1</b> | <b>-81,1</b>   | <b>-68,4</b>   |
| <b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>                    | <b>141,4</b> | <b>116,0</b> | <b>355,4</b>   | <b>322,9</b>   |
| <b>Steuern vom Einkommen und vom Ertrag</b>          | <b>-45,2</b> | <b>-37,1</b> | <b>-111,6</b>  | <b>-99,2</b>   |
| davon laufende Steuern                               | -49,1        | -39,0        | -152,9         | -145,8         |
| davon latente Steuern                                | 3,9          | 1,9          | 41,3           | 46,6           |
| <b>Konzernergebnis</b>                               | <b>96,1</b>  | <b>78,9</b>  | <b>243,8</b>   | <b>223,6</b>   |
| davon auf die Aktionäre der KION GROUP AG entfallend | 97,4         | 78,5         | 245,9          | 222,5          |
| davon auf nicht-beherrschende Anteile entfallend     | -1,3         | 0,4          | -2,1           | 1,1            |
| <b>Ergebnis je Aktie nach IAS 33 (in €)</b>          |              |              |                |                |
| Unverwässert   | 0,83         | 0,67         | 2,09           | 1,97           |
| Verwässert   | 0,83         | 0,67         | 2,08           | 1,97           |

\* Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung für 2017 wurde aufgrund der erstmaligen Anwendung von IFRS 15 und IFRS 16 angepasst

# Konzern-Gesamtergebnisrechnung

Konzern-Gesamtergebnisrechnung

TABELLE 17

| in Mio. €  | Q3 2018      | Q3 2017*     | Q1 – Q3 2018 | Q1 – Q3 2017* |
|--|--------------|--------------|--------------|---------------|
| <b>Konzernergebnis</b>   | <b>96,1</b>  | <b>78,9</b>  | <b>243,8</b> | <b>223,6</b>  |
| <b>Posten, die in künftigen Perioden nicht in das Konzernergebnis umgliedert werden</b>          | <b>13,4</b>  | <b>3,5</b>   | <b>11,2</b>  | <b>41,1</b>   |
| Ergebnis aus Pensionsverpflichtungen   | 16,4         | 3,0          | 18,1         | 40,1          |
| davon Veränderungen der unrealisierten Gewinne und Verluste                                      | 22,2         | 3,3          | 23,8         | 56,6          |
| davon Steuereffekt   | -5,8         | -0,3         | -5,7         | -16,5         |
| Ergebnis aus Finanzbeteiligungen   | -3,2         | 0,0          | -6,7         | 0,0           |
| davon Veränderungen der unrealisierten Gewinne und Verluste                                      | -3,2         | 0,0          | -6,7         | 0,0           |
| Veränderungen der unrealisierten Gewinne und Verluste aus at-equity bilanzierten Beteiligungen   | 0,2          | 0,5          | -0,1         | 1,0           |
| <b>Posten, die gegebenenfalls in künftigen Perioden in das Konzernergebnis umgliedert werden</b> | <b>1,8</b>   | <b>-65,4</b> | <b>12,5</b>  | <b>-258,4</b> |
| Unterschiedsbetrag aus der Währungsumrechnung  | 0,7          | -65,6        | 21,3         | -271,4        |
| davon Veränderungen der unrealisierten Gewinne und Verluste                                      | 1,1          | -65,6        | 21,7         | -271,4        |
| davon realisierte Gewinne (-) und Verluste (+)   | -0,3         | 0,0          | -0,3         | 0,0           |
| Ergebnis aus Hedge-Rücklagen   | 1,1          | -1,9         | -9,1         | 3,9           |
| davon Veränderungen der unrealisierten Gewinne und Verluste                                      | 1,0          | 0,9          | -8,8         | 8,1           |
| davon realisierte Gewinne (-) und Verluste (+)   | 0,7          | -3,4         | -3,9         | -1,7          |
| davon Steuereffekt   | -0,5         | 0,6          | 3,6          | -2,5          |
| Ergebnis aus zur Veräußerung verfügbaren Finanzinstrumenten                                      | 0,0          | 2,1          | 0,0          | 8,5           |
| davon Veränderungen der unrealisierten Gewinne und Verluste                                      | 0,0          | 2,1          | 0,0          | 8,6           |
| davon Steuereffekt   | 0,0          | -0,0         | 0,0          | -0,1          |
| Gewinne/Verluste aus at-equity bilanzierten Beteiligungen  | 0,0          | 0,0          | 0,3          | 0,6           |
| davon Veränderungen der unrealisierten Gewinne und Verluste                                      | 0,0          | 0,0          | 0,3          | 0,6           |
| <b>Sonstiges Konzernergebnis</b>   | <b>15,3</b>  | <b>-61,9</b> | <b>23,7</b>  | <b>-217,3</b> |
| <b>Konzerngesamtergebnis</b>   | <b>111,4</b> | <b>17,0</b>  | <b>267,6</b> | <b>6,4</b>    |
| davon auf die Aktionäre der KION GROUP AG entfallend   | 112,2        | 16,7         | 269,3        | 5,6           |
| davon auf nicht-beherrschende Anteile entfallend   | -0,8         | 0,3          | -1,7         | 0,7           |

\* Konzern-Gesamtergebnisrechnung für 2017 wurde aufgrund der erstmaligen Anwendung von IFRS 15 und IFRS 16 angepasst

# Konzernbilanz

## Konzernbilanz – Aktiva

TABELLE 18

| in Mio. €   | 30.09.2018      | 31.12.2017*     | 01.01.2017*     |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| Geschäfts- oder Firmenwerte                       | 3.412,6         | 3.382,5         | 3.572,9         |
| Sonstige immaterielle Vermögenswerte              | 2.295,5         | 2.333,9         | 2.602,7         |
| Leasingvermögen                                   | 1.207,5         | 1.246,3         | 1.143,9         |
| Mietvermögen                                      | 644,3           | 608,4           | 543,0           |
| Sonstige Sachanlagen                              | 1.013,1         | 994,9           | 919,1           |
| Nach der Equity-Methode bilanzierte Beteiligungen | 82,1            | 80,3            | 72,7            |
| Leasingforderungen                                | 732,9           | 647,8           | 531,3           |
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte               | 30,2            | 57,1            | 47,5            |
| Sonstige Vermögenswerte                           | 50,5            | 24,2            | 12,3            |
| Latente Steueransprüche                           | 473,7           | 475,2           | 514,8           |
| <b>Langfristige Vermögenswerte</b>                | <b>9.942,4</b>  | <b>9.850,6</b>  | <b>9.960,1</b>  |
| Vorräte   | 1.063,9         | 768,6           | 672,4           |
| Leasingforderungen                                | 245,7           | 228,0           | 200,3           |
| Vertragsvermögenswerte                            | 159,1           | 100,3           | 117,4           |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen        | 1.085,4         | 999,4           | 895,9           |
| Ertragsteuerforderungen                           | 20,5            | 14,4            | 35,2            |
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte               | 87,7            | 119,0           | 82,0            |
| Sonstige Vermögenswerte                           | 114,2           | 84,3            | 86,2            |
| Flüssige Mittel                                   | 165,2           | 173,2           | 279,6           |
| <b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>                | <b>2.941,6</b>  | <b>2.487,1</b>  | <b>2.368,9</b>  |
| <b>Summe Aktiva</b>                               | <b>12.883,9</b> | <b>12.337,7</b> | <b>12.329,0</b> |

\* Konzernbilanz für 2017 wurde aufgrund der erstmaligen Anwendung von IFRS 15 und IFRS 16 angepasst

Konzernbilanz – Passiva

TABELLE 19

| in Mio. €   | 30.09.2018      | 31.12.2017*     | 01.01.2017*     |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| Gezeichnetes Kapital                                      | 117,9           | 117,9           | 108,6           |
| Kapitalrücklage   | 3.031,0         | 3.034,0         | 2.444,4         |
| Gewinnrücklagen und Konzernergebnis                       | 508,2           | 364,4           | 30,5            |
| Kumuliertes sonstiges Konzernergebnis                     | -505,0          | -528,4          | -246,4          |
| Nicht-beherrschende Anteile                               | 0,5             | 4,4             | 5,7             |
| <b>Eigenkapital</b>                                       | <b>3.152,5</b>  | <b>2.992,3</b>  | <b>2.342,8</b>  |
| Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen | 999,4           | 1.002,7         | 991,0           |
| Langfristige Finanzverbindlichkeiten                      | 2.037,7         | 2.024,8         | 2.889,1         |
| Verbindlichkeiten aus Finanzdienstleistungen              | 755,5           | 261,0           | 258,3           |
| Leasingverbindlichkeiten                                  | 560,0           | 798,2           | 722,0           |
| Sonstige langfristige Rückstellungen                      | 84,2            | 95,6            | 92,3            |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten                    | 521,0           | 663,6           | 549,8           |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                | 494,4           | 585,4           | 551,2           |
| Latente Steuerschulden                                    | 668,7           | 702,4           | 909,6           |
| <b>Langfristige Schulden</b>                              | <b>6.121,0</b>  | <b>6.133,7</b>  | <b>6.963,2</b>  |
| Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten                      | 361,6           | 243,9           | 293,9           |
| Verbindlichkeiten aus Finanzdienstleistungen              | 385,8           | 176,4           | 91,4            |
| Leasingverbindlichkeiten                                  | 260,0           | 332,9           | 285,2           |
| Vertragsverbindlichkeiten                                 | 459,4           | 324,4           | 376,4           |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen          | 1.005,7         | 923,9           | 802,2           |
| Ertragsteuerverbindlichkeiten                             | 102,1           | 82,6            | 63,0            |
| Sonstige kurzfristige Rückstellungen                      | 135,1           | 149,0           | 163,4           |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten                    | 241,1           | 298,6           | 287,6           |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                | 659,5           | 679,9           | 659,9           |
| <b>Kurzfristige Schulden</b>                              | <b>3.610,4</b>  | <b>3.211,7</b>  | <b>3.023,0</b>  |
| <b>Summe Passiva</b>                                      | <b>12.883,9</b> | <b>12.337,7</b> | <b>12.329,0</b> |

\* Konzernbilanz für 2017 wurde aufgrund der erstmaligen Anwendung von IFRS 15 und IFRS 16 angepasst

# Konzern-Kapitalflussrechnung

## Konzern-Kapitalflussrechnung

TABELLE 20

| in Mio. €   | Q1 – Q3 2018  | Q1 – Q3 2017* |
|---|---------------|---------------|
| <b>Ergebnis vor Zinsen und Ertragsteuern</b>  | <b>436,6</b>  | <b>391,3</b>  |
| Abschreibungen, Wertminderungen/Wertaufholungen auf langfristige Vermögenswerte                             | 658,6         | 670,9         |
| Nicht zahlungswirksame Auflösungen von passiven Abgrenzungsposten aus dem Leasing                           | -177,1        | -198,3        |
| Weitere nicht zahlungswirksame Erträge (-)/Aufwendungen (+)   | 20,2          | 17,6          |
| Gewinne (-)/Verluste (+) aus dem Abgang von langfristigen Vermögenswerten                                   | 0,2           | 1,0           |
| Veränderung Leasingvermögen (ohne Abschreibungen) und Forderungen/Verbindlichkeiten aus dem Leasinggeschäft | -111,9        | -66,1         |
| Veränderung Mietvermögen (ohne Abschreibungen) und Verbindlichkeiten aus dem Mietgeschäft                   | -149,4        | -149,6        |
| Veränderung Net Working Capital**   | -232,4        | -256,3        |
| Zahlungen aus Pensionsverpflichtungen   | -27,8         | -22,0         |
| Veränderung sonstige Rückstellungen   | -25,1         | -6,2          |
| Veränderung übrige Vermögenswerte/Schulden  | 9,5           | 19,4          |
| Gezahlte Ertragsteuern  | -141,7        | -70,2         |
| <b>Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>  | <b>259,6</b>  | <b>331,6</b>  |
| Auszahlungen aus dem Zugang von langfristigen Vermögenswerten   | -164,1        | -136,9        |
| Einzahlungen aus dem Abgang von langfristigen Vermögenswerten   | 2,3           | 2,7           |
| Dividendeneinzahlungen  | 11,7          | 8,2           |
| Erwerb von Tochterunternehmen/Sonstige Geschäftseinheiten (nach Abzug flüssiger Mittel)                     | -1,6          | -6,4          |
| Einzahlungen/Auszahlungen für sonstige Vermögenswerte   | -1,3          | -12,2         |
| <b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>   | <b>-153,1</b> | <b>-144,6</b> |

Konzern-Kapitalflussrechnung (Fortsetzung)

TABELLE 20

| in Mio. €  | Q1 – Q3 2018  | Q1 – Q3 2017* |
|--|---------------|---------------|
| Kapitaleinzahlungen der Aktionäre im Rahmen der durchgeführten Kapitalerhöhungen               | 0,0           | 598,6         |
| Erwerb eigener Anteile   | -3,6          | 0,0           |
| Dividendenausschüttung der KION GROUP AG   | -116,8        | -86,9         |
| Gewinnausschüttungen an nicht-beherrschende Anteile  | -2,4          | -2,7          |
| Einzahlungen/ Auszahlungen aus Anteilsveränderungen an Tochterunternehmen ohne Kontrollwechsel | 0,4           | 0,5           |
| Beschaffungskosten der Finanzierung  | -3,9          | -7,0          |
| Aufnahme von Finanzschulden  | 1.448,0       | 2.058,2       |
| Tilgung von Finanzschulden   | -1.318,5      | -2.734,4      |
| Zinseinzahlungen   | 1,7           | 6,1           |
| Zinsauszahlungen   | -29,3         | -38,3         |
| Zins- und Tilgungsanteil aus dem Beschaffungsleasing   | -82,4         | -68,0         |
| Einzahlungen/ Auszahlungen aus sonstigen Finanzierungsaktivitäten                              | -4,6          | 6,6           |
| <b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>   | <b>-111,4</b> | <b>-267,2</b> |
| Wechselkursbedingte Wertänderungen des Finanzmittelbestandes                                   | -3,1          | -11,5         |
| <b>Nettoveränderung der Flüssigen Mittel in der Bilanz</b>                                     | <b>-7,9</b>   | <b>-91,7</b>  |
| Flüssige Mittel am Anfang der Berichtsperiode  | 173,2         | 279,6         |
| Flüssige Mittel am Ende der Berichtsperiode  | 165,2         | 187,9         |

\* Konzern-Kapitalflussrechnung für 2017 wurde aufgrund der erstmaligen Anwendung von IFRS 15 und IFRS 16 angepasst

\*\* Net Working Capital setzt sich zusammen aus Vorräten, Vertragsvermögenswerten, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen abzüglich Vertragsverbindlichkeiten sowie Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen

## Segmentinformationen

Der Vorstand als verantwortliche Unternehmensinstanz (Chief Operating Decision Maker, „CODM“) steuert die KION Group auf Basis der Segmente Industrial Trucks & Services, Supply Chain Solutions sowie Corporate Services. Die Segmentberichterstattung berücksichtigt dementsprechend die organisatorische und strategische Ausrichtung der KION Group.

Die Segmente werden auf Basis der Größen Auftragseingang, Umsatzerlöse und „EBIT bereinigt“ gesteuert. Die Segmentberichterstattung beinhaltet daher eine Überleitungsrechnung vom extern berichteten Ergebnis vor Zinsen und Steuern des Konzerns (EBIT) inklusive Effekten aus Kaufpreisallokationen sowie Einmal- und Sondereffekten zum bereinigten Ergebnis der Segmente („EBIT bereinigt“).

### Segmentinformationen Q3 2018

TABELLE 21

| in Mio. €                              | Industrial Trucks<br>& Services | Supply Chain<br>Solutions | Corporate<br>Services | Konsolidierung/<br>Überleitung | Gesamt       |
|--|---------------------------------|---------------------------|-----------------------|--------------------------------|--------------|
| Außenumsatz                            | 1.417,1                         | 472,3                     | 6,5                   | –                              | 1.895,9      |
| Innenumsatz                            | 0,8                             | 0,4                       | 65,9                  | –67,1                          | –            |
| Gesamtumsatz                           | 1.417,9                         | 472,7                     | 72,4                  | –67,1                          | 1.895,9      |
| <b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>      | <b>139,7</b>                    | <b>16,2</b>               | <b>22,5</b>           | <b>–37,0</b>                   | <b>141,4</b> |
| Nettofinanzergebnis                    | –16,5                           | –4,8                      | –5,9                  | 0,0                            | –27,2        |
| <b>EBIT</b>                            | <b>156,2</b>                    | <b>20,9</b>               | <b>28,4</b>           | <b>–37,0</b>                   | <b>168,6</b> |
| + Einmal- und Sondereffekte            | 1,0                             | 0,1                       | 0,1                   | –                              | 1,3          |
| + Effekte aus Kaufpreisallokationen    | 0,2                             | 22,7                      | 0,0                   | –                              | 22,9         |
| <b>= EBIT bereinigt</b>                | <b>157,4</b>                    | <b>43,8</b>               | <b>28,5</b>           | <b>–37,0</b>                   | <b>192,7</b> |
| Investitionen <sup>1</sup>             | 46,6                            | 11,1                      | 2,5                   | –                              | 60,2         |
| Planmäßige Abschreibungen <sup>2</sup> | 28,5                            | 7,3                       | 3,9                   | –                              | 39,7         |
| Auftragseingang                        | 1.454,8                         | 598,5                     | 72,4                  | –65,4                          | 2.060,3      |

<sup>1</sup> Sachinvestitionen inklusive aktivierter Entwicklungskosten, ohne Nutzungsrechte

<sup>2</sup> Auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen (ohne Nutzungsrechte und Effekte aus Kaufpreisallokationen) entfallend

Die > TABELLEN 21–24 enthalten Informationen zu den Geschäftssegmenten des Konzerns für das dritte Quartal 2018 und 2017 sowie für Q1–Q3 2018 und 2017.

Die Einmal- und Sondereffekte betragen im Berichtszeitraum –4,3 Mio. € (Vorjahr: –26,8 Mio. €) und betrafen im Vorjahr die Integration von Dematic sowie Anlaufkosten am Produktionsstandort Mexiko.

Die Effekte aus Kaufpreisallokationen beinhalten per saldo Abschreibungen und sonstige Aufwendungen auf im Rahmen von Erwerbsvorgängen aufgedeckte stille Reserven und Lasten.

Frankfurt am Main, den 24. Oktober 2018

Der Vorstand

Segmentinformationen Q3 2017 \*

TABELLE 22

| in Mio. €                              | Industrial Trucks<br>& Services | Supply Chain<br>Solutions | Corporate<br>Services | Konsolidierung/<br>Überleitung | Gesamt       |
|--|---------------------------------|---------------------------|-----------------------|--------------------------------|--------------|
| Außenumsatz                            | 1.311,3                         | 514,9                     | 6,2                   | –                              | 1.832,4      |
| Innenumsatz                            | 1,6                             | 1,2                       | 64,0                  | –66,8                          | –            |
| Gesamtumsatz                           | 1.312,9                         | 516,1                     | 70,2                  | –66,8                          | 1.832,4      |
| <b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>      | <b>133,3</b>                    | <b>7,2</b>                | <b>0,2</b>            | <b>–24,7</b>                   | <b>116,0</b> |
| Nettofinanzergebnis                    | –16,1                           | 2,3                       | –6,3                  | 0,0                            | –20,1        |
| <b>EBIT</b>                            | <b>149,4</b>                    | <b>4,9</b>                | <b>6,5</b>            | <b>–24,7</b>                   | <b>136,1</b> |
| + Einmal- und Sondereffekte            | 0,7                             | 8,6                       | 2,2                   | –                              | 11,5         |
| + Effekte aus Kaufpreisallokationen    | 0,2                             | 47,7                      | 0,0                   | –                              | 47,9         |
| <b>= EBIT bereinigt</b>                | <b>150,3</b>                    | <b>61,2</b>               | <b>8,7</b>            | <b>–24,7</b>                   | <b>195,5</b> |
| Investitionen <sup>1</sup>             | 37,7                            | 8,3                       | 3,5                   | –                              | 49,5         |
| Planmäßige Abschreibungen <sup>2</sup> | 26,2                            | 5,9                       | 3,3                   | –                              | 35,4         |
| Auftragseingang                        | 1.351,6                         | 492,7                     | 70,2                  | –67,2                          | 1.847,2      |

<sup>1</sup> Sachinvestitionen inklusive aktivierter Entwicklungskosten, ohne Nutzungsrechte

<sup>2</sup> Auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen (ohne Nutzungsrechte und Effekte aus Kaufpreisallokationen) entfallend

\* Segmentinformationen für 2017 wurden aufgrund der erstmaligen Anwendung von IFRS 15 und IFRS 16 angepasst

## Segmentinformationen Q1 – Q3 2018

TABELLE 23

| in Mio. €                              | Industrial Trucks<br>& Services | Supply Chain<br>Solutions | Corporate<br>Services | Konsolidierung/<br>Überleitung | Gesamt       |
|--|---------------------------------|---------------------------|-----------------------|--------------------------------|--------------|
| Außenumsatz                            | 4.231,9                         | 1.519,9                   | 18,5                  | –                              | 5.770,3      |
| Innenumsatz                            | 4,3                             | 2,3                       | 204,9                 | –211,5                         | –            |
| Gesamtumsatz                           | 4.236,2                         | 1.522,2                   | 223,3                 | –211,5                         | 5.770,3      |
| <b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>      | <b>382,6</b>                    | <b>27,5</b>               | <b>81,1</b>           | <b>–135,7</b>                  | <b>355,4</b> |
| Nettofinanzergebnis                    | –46,9                           | –14,7                     | –19,5                 | 0,0                            | –81,1        |
| <b>EBIT</b>                            | <b>429,5</b>                    | <b>42,2</b>               | <b>100,6</b>          | <b>–135,7</b>                  | <b>436,6</b> |
| + Einmal- und Sondereffekte            | 0,7                             | 2,7                       | 0,8                   | –                              | 4,3          |
| + Effekte aus Kaufpreisallokationen    | 11,4                            | 85,4                      | 0,0                   | –                              | 96,8         |
| <b>= EBIT bereinigt</b>                | <b>441,6</b>                    | <b>130,3</b>              | <b>101,4</b>          | <b>–135,7</b>                  | <b>537,6</b> |
| Segmentvermögen                        | 9.256,4                         | 4.846,9                   | 1.678,3               | –2.897,7                       | 12.883,9     |
| Segmentschulden                        | 6.375,5                         | 2.035,1                   | 4.226,3               | –2.905,5                       | 9.731,4      |
| Investitionen <sup>1</sup>             | 124,5                           | 33,4                      | 6,2                   | –                              | 164,1        |
| Planmäßige Abschreibungen <sup>2</sup> | 84,4                            | 20,7                      | 11,6                  | –                              | 116,8        |
| Auftragseingang                        | 4.486,4                         | 1.868,9                   | 223,3                 | –209,4                         | 6.369,3      |
| Anzahl der Mitarbeiter <sup>3</sup>    | 25.411                          | 6.781                     | 760                   | –                              | 32.952       |

<sup>1</sup> Sachinvestitionen inklusive aktivierter Entwicklungskosten, ohne Nutzungsrechte

<sup>2</sup> Auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen (ohne Nutzungsrechte und Effekte aus Kaufpreisallokationen) entfallend

<sup>3</sup> Mitarbeiterzahlen nach Vollzeitäquivalenten zum 30.09.2018; Allokation gemäß den rechtlichen Beschäftigungsverhältnissen

Segmentinformationen Q1 – Q3 2017 \*

TABELLE 24

| in Mio. €                              | Industrial Trucks<br>& Services | Supply Chain<br>Solutions | Corporate<br>Services | Konsolidierung/<br>Überleitung | Gesamt       |
|--|---------------------------------|---------------------------|-----------------------|--------------------------------|--------------|
| Außenumsatz                            | 4.022,6                         | 1.594,5                   | 17,5                  | –                              | 5.634,7      |
| Innenumsatz                            | 2,5                             | 3,0                       | 182,6                 | –188,1                         | –            |
| Gesamtumsatz                           | 4.025,2                         | 1.597,6                   | 200,1                 | –188,1                         | 5.634,7      |
| <b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>      | <b>398,5</b>                    | <b>3,2</b>                | <b>232,1</b>          | <b>–310,9</b>                  | <b>322,9</b> |
| Nettofinanzergebnis                    | –36,9                           | –0,6                      | –29,8                 | –1,1                           | –68,4        |
| <b>EBIT</b>                            | <b>435,3</b>                    | <b>3,8</b>                | <b>261,9</b>          | <b>–309,7</b>                  | <b>391,3</b> |
| + Einmal- und Sondereffekte            | 0,7                             | 17,1                      | 8,9                   | –                              | 26,8         |
| + Effekte aus Kaufpreisallokationen    | 0,6                             | 138,8                     | 0,0                   | –                              | 139,5        |
| <b>= EBIT bereinigt</b>                | <b>436,7</b>                    | <b>159,8</b>              | <b>270,8</b>          | <b>–309,7</b>                  | <b>557,5</b> |
| Segmentvermögen                        | 9.920,5                         | 5.122,5                   | 1.671,9               | –4.450,6                       | 12.264,4     |
| Segmentschulden                        | 5.810,1                         | 2.431,2                   | 5.622,0               | –4.459,2                       | 9.404,2      |
| Investitionen <sup>1</sup>             | 97,0                            | 30,3                      | 9,6                   | –                              | 136,9        |
| Planmäßige Abschreibungen <sup>2</sup> | 77,7                            | 19,4                      | 11,3                  | –                              | 108,4        |
| Auftragseingang                        | 4.279,9                         | 1.406,3                   | 200,1                 | –186,8                         | 5.699,5      |
| Anzahl der Mitarbeiter <sup>3</sup>    | 23.714                          | 6.972                     | 679                   | –                              | 31.365       |

<sup>1</sup> Sachinvestitionen inklusive aktivierter Entwicklungskosten, ohne Nutzungsrechte

<sup>2</sup> Auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen (ohne Nutzungsrechte und Effekte aus Kaufpreisallokationen) entfallend

<sup>3</sup> Mitarbeiterzahlen nach Vollzeitäquivalenten zum 30.09.2017; Allokation gemäß den rechtlichen Beschäftigungsverhältnissen

\* Segmentinformationen für 2017 wurden aufgrund der erstmaligen Anwendung von IFRS 15 und IFRS 16 angepasst

# Quartalsinformationen

## Quartalsinformationen

TABELLE 25

| in Mio. €                          | Q3 2018        | Q2 2018        | Q1 2018        | Q4 2017*       | Q3 2017*       | Q2 2017*       |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Auftragseingang</b>             | <b>2.060,3</b> | <b>2.424,0</b> | <b>1.885,0</b> | <b>2.279,6</b> | <b>1.847,2</b> | <b>1.970,5</b> |
| davon Industrial Trucks & Services | 1.454,8        | 1.546,5        | 1.485,2        | 1.579,6        | 1.351,6        | 1.513,7        |
| davon Supply Chain Solutions       | 598,5          | 874,2          | 396,3          | 692,9          | 492,7          | 452,3          |
| <b>Gesamtumsatz</b>                | <b>1.895,9</b> | <b>2.031,1</b> | <b>1.843,3</b> | <b>1.963,4</b> | <b>1.832,4</b> | <b>2.001,3</b> |
| davon Industrial Trucks & Services | 1.417,9        | 1.449,6        | 1.368,8        | 1.547,1        | 1.312,9        | 1.398,1        |
| davon Supply Chain Solutions       | 472,7          | 578,8          | 470,7          | 412,0          | 516,1          | 599,8          |
| <b>EBITDA bereinigt</b>            | <b>380,1</b>   | <b>377,0</b>   | <b>340,9</b>   | <b>404,9</b>   | <b>381,1</b>   | <b>387,7</b>   |
| davon Industrial Trucks & Services | 326,0          | 318,0          | 301,0          | 371,7          | 318,3          | 323,1          |
| davon Supply Chain Solutions       | 56,1           | 64,0           | 46,1           | 41,6           | 73,1           | 71,3           |
| <b>EBITDA-Marge bereinigt</b>      | <b>20,0 %</b>  | <b>18,6 %</b>  | <b>18,5 %</b>  | <b>20,6 %</b>  | <b>20,8 %</b>  | <b>19,4 %</b>  |
| davon Industrial Trucks & Services | 23,0 %         | 21,9 %         | 22,0 %         | 24,0 %         | 24,2 %         | 23,1 %         |
| davon Supply Chain Solutions       | 11,9 %         | 11,1 %         | 9,8 %          | 10,1 %         | 14,2 %         | 11,9 %         |
| <b>EBIT</b>                        | <b>168,6</b>   | <b>142,1</b>   | <b>125,8</b>   | <b>169,7</b>   | <b>136,1</b>   | <b>159,8</b>   |
| davon Industrial Trucks & Services | 156,2          | 136,1          | 137,1          | 204,9          | 149,4          | 159,7          |
| davon Supply Chain Solutions       | 20,9           | 19,4           | 1,9            | -20,4          | 4,9            | 16,2           |
| <b>EBIT bereinigt</b>              | <b>192,7</b>   | <b>187,0</b>   | <b>157,9</b>   | <b>219,7</b>   | <b>195,5</b>   | <b>210,4</b>   |
| davon Industrial Trucks & Services | 157,4          | 148,2          | 135,9          | 206,1          | 150,3          | 159,4          |
| davon Supply Chain Solutions       | 43,8           | 51,5           | 35,0           | 28,9           | 61,2           | 64,1           |
| <b>EBIT-Marge bereinigt</b>        | <b>10,2 %</b>  | <b>9,2 %</b>   | <b>8,6 %</b>   | <b>11,2 %</b>  | <b>10,7 %</b>  | <b>10,5 %</b>  |
| davon Industrial Trucks & Services | 11,1 %         | 10,2 %         | 9,9 %          | 13,3 %         | 11,4 %         | 11,4 %         |
| davon Supply Chain Solutions       | 9,3 %          | 8,9 %          | 7,4 %          | 7,0 %          | 11,9 %         | 10,7 %         |

\* Kennzahlen für 2017 wurden aufgrund der erstmaligen Anwendung des IFRS 15 und IFRS 16 angepasst



---

## HAFTUNGSAUSSCHLUSS

---

### **Zukunftsbezogene Aussagen**

Diese Quartalsmitteilung enthält zukunftsbezogene Aussagen, die auf gegenwärtigen Planungen, Zielen, Prognosen und Schätzungen des Managements der KION GROUP AG beruhen. Diese Aussagen berücksichtigen nur Erkenntnisse, die bis einschließlich des Datums der Erstellung dieser Quartalsmitteilung vorlagen. Das Management der KION GROUP AG übernimmt keine Garantie dafür, dass sich diese zukunftsbezogenen Aussagen auch als richtig erweisen werden. Die zukünftige Entwicklung der KION GROUP AG und ihrer nachgeordneten Konzerngesellschaften sowie die tatsächlich erreichten Ergebnisse unterliegen verschiedenen Risiken und Unsicherheiten und können daher erheblich von den zukunftsbezogenen Aussagen abweichen. Verschiedene dieser Faktoren liegen außerhalb des Einflussbereichs der KION GROUP AG und ihrer Konzerngesellschaften und können daher im Voraus nicht präzise eingeschätzt werden. Dazu gehören unter anderem Veränderungen der wirtschaftlichen Rahmenbedingungen und des Wettbewerbsumfelds, Gesetzesänderungen, Zins- oder Wechselkursschwankungen, Rechtsstreitigkeiten oder Untersuchungsverfahren sowie die Verfügbarkeit finanzieller Mittel. Diese sowie andere Risiken und Unsicherheiten werden im mit dem Lagebericht der Gesellschaft zusammengefassten Konzernlagebericht 2017 sowie in dieser Quartalsmitteilung ausgeführt. Darüber hinaus können unsere geschäftliche Entwicklung und Ergebnisse auch durch weitere Faktoren belastet werden. Es ist weder beabsichtigt, noch übernimmt die KION GROUP AG eine gesonderte Verpflichtung, zukunftsbezogene Aussagen zu aktualisieren oder sie an Ereignisse oder Entwicklungen nach dem Erscheinen dieser Quartalsmitteilung anzupassen.

### **Rundungen**

Bestimmte Zahlenangaben in dieser Quartalsmitteilung wurden kaufmännisch gerundet. Daher kann es zu Abweichungen zwischen den Summen der Einzelbeträge in den Tabellen und den angegebenen Gesamtgrößen sowie zwischen den Zahlen in den Tabellen und ihrer jeweiligen Analyse im Textteil der Quartalsmitteilung kommen. Alle prozentualen Veränderungen und Kennziffern wurden anhand der zugrunde liegenden Daten in Tsd. Euro berechnet.

---

## FINANZKALENDER

---

### 28. Februar 2019

Veröffentlichung Geschäftsbericht 2018  
Bilanzpressekonferenz und  
Telefonkonferenz für Analysten

### 25. April 2019

Quartalsmitteilung zum 31. März 2019  
Telefonkonferenz für Analysten

### 9. Mai 2019

Hauptversammlung

Änderungen vorbehalten

---

## KONTAKT

---

### Ansprechpartner für Medien

#### Michael Hauger

Senior Vice President  
Corporate Communications  
Tel. +49 69 201 107 655  
michael.hauger@kiongroup.com

#### Henrik Hannemann

Senior Director Corporate Media Relations  
Tel. +49 69 201 107 752  
henrik.hannemann@kiongroup.com

### Ansprechpartnerin für Investoren

#### Dr. Karoline Jung-Senssfelder

Vice President, Head of Investor  
Relations / M&A  
Tel. +49 69 201 107 450  
karoline.jung-senssfelder@kiongroup.com

---

Wertpapierkennnummern

ISIN: DE000KGX8881

WKN: KGX888

---

KION GROUP AG  
Thea-Rasche-Straße 8  
60549 Frankfurt am Main  
Tel. +49 69 201 100  
Fax +49 69 201 107 690  
info@kiongroup.com  
www.kiongroup.com

---

Diese Quartalsmitteilung steht in deutscher  
und englischer Sprache auf  
kiongroup.com unter Investor Relations zur  
Verfügung.

Der Inhalt der deutschen Fassung ist ver-  
bindlich.



⇌ [kiongroup.com/  
investoren](http://kiongroup.com/investoren)

**We  
keep  
the  
world  
moving.**

**KION GROUP AG**

Corporate Communications  
Thea-Rasche-Straße 8  
60549 Frankfurt am Main

Tel. +49 69 201 100  
Fax +49 69 201 107 690  
[info@kiongroup.com](mailto:info@kiongroup.com)  
[www.kiongroup.com](http://www.kiongroup.com)