

QUARTALSMITTEILUNG

ZUM 31.03.2019

SEHR GEEHRTE DAMEN UND HERREN,

TAKKT konnte in den ersten drei Monaten 2019 den Umsatz gegenüber dem ersten Quartal 2018 um 11,2 Prozent auf 306,9 (276,1) Millionen Euro steigern. Dabei profitierte das Unternehmen von einem weiterhin guten organischen Wachstum von 5,0 Prozent. Positive Effekte ergaben sich aus Portfolioänderungen in Höhe von 2,6 Prozentpunkten sowie aus geänderten Wechselkursen in Höhe von 3,6 Prozentpunkten. Wie schon im Vorquartal war das organische Wachstum in Nordamerika etwas stärker als in Europa. Alle sieben Sparten konnten organisch zulegen.

Die Rohertragsmarge lag bei 41,7 (42,5) Prozent. Die Differenz gegenüber dem Vorjahr ist rund zur Hälfte auf strukturelle Effekte zurückzuführen, auch weil die beiden 2018 getätigten Akquisitionen eine geringere Rohertragsmarge aufweisen als der Konzern im Durchschnitt. Die EBITDA-Marge verbesserte sich gegenüber dem Vorjahr auf 12,7 (12,1) Prozent. Die erstmalige Anwendung des Rechnungslegungsstandards IFRS 16 hatte dabei wie erwartet einen positiven Einfluss von rund einem Prozentpunkt auf die Marge. Bereinigt um diesen Effekt lag die Profitabilität aufgrund der geringeren Rohertragsmarge und durch Struktur Anpassungen bei Hubert und ratioform leicht unter dem Vorjahr. Das absolute EBITDA stieg deutlich von 33,4 auf 39,1 Millionen Euro, wozu neben dem oben genannten Effekt aus der Anwendung von IFRS 16 auch positive Währungseffekte beigetragen haben.

Bei der Digitalen Transformation ist das Unternehmen weiter auf Kurs. Der Anteil des Auftragseingangs über E-Commerce lag im ersten Quartal bei 54,8 Prozent. Zudem konnte die TAKKT Beteiligungsgesellschaft kürzlich das mittlerweile neunte Investment tätigen und erwarb eine Minderheitsbeteiligung an Profishop. Das 2012 gegründete Start-Up ist eine wachstumsstarke B2B-Händlerplattform für Verbrauchsgüter und Ausstattungsgegenstände aus den Bereichen Betrieb und Lager, Industriebedarf sowie Haus- und Gebäudetechnik.

Vor dem Hintergrund der sich weiter eintrübenden Konjunkturindikatoren und durch den bereits im Geschäftsbericht 2018 kommunizierten Wegfall eines Großkundenvertrags bei Hubert ab März rechnet TAKKT für die kommenden Quartale mit geringeren organischen Wachstumsraten. Unter den aktuellen Rahmenbedingungen erwartet TAKKT für das Gesamtjahr weiter einen leichten organischen Umsatzzuwachs und eine EBITDA-Marge im Zielkorridor von 12 bis 16 Prozent. Auch für den Fall einer starken Eintrübung der Geschäftsentwicklung legt der Konzern ein hohes Augenmerk auf die Erreichung der Profitabilitätsziele und hat Maßnahmen für flexible Kostenanpassungen vorbereitet. Falls die anhaltend schwachen Konjunkturindikatoren im Auftragseingang bemerkbar werden, wird TAKKT diese Maßnahmen zeitnah umsetzen.

TAKKT AG, der Vorstand

Dr. Felix A. Zimmermann

Dr. Heiko Hegwein

Dirk Lessing

Dr. Claude Tomaszewski

KENNZAHLEN TAKKT-KONZERN UND GESCHÄFTSBEREICHE

	Q1/18	Q1/19	Veränderung in %
TAKKT			
Umsatz in Mio. Euro	276,1	306,9	11,2 (5,0*)
Rohertragsmarge in Prozent	42,5	41,7	
EBITDA in Mio. Euro	33,4	39,1	17,1
EBITDA-Marge in Prozent	12,1	12,7	
EBIT in Mio. Euro	26,7	29,4	10,1
Ergebnis vor Steuern in Mio. Euro	25,1	26,7	6,4
Periodenergebnis in Mio. Euro	18,3	19,5	6,6
Ergebnis je Aktie in Euro	0,28	0,30	6,6
TAKKT-Cashflow in Mio. Euro	26,6	30,9	16,2
TAKKT EUROPE			
Umsatz in Mio. Euro	160,0	176,0	10,1 (4,5*)
EBITDA in Mio. Euro	27,2	30,0	10,3
EBITDA-Marge in Prozent	17,0	17,0	
TAKKT AMERICA			
Umsatz in Mio. Euro	116,2	130,9	12,7 (5,8*)
EBITDA in Mio. Euro	10,5	12,9	22,9
EBITDA-Marge in Prozent	9,1	9,9	

* organisch, d.h. bereinigt um Währungs- und Portfolioeffekte

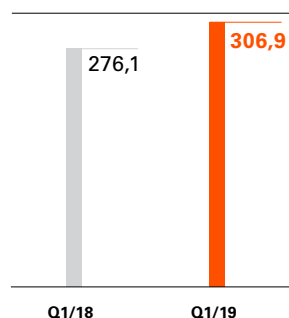
UMSATZ- UND ERTRAGSLAGE

ERSTES QUARTAL 2019

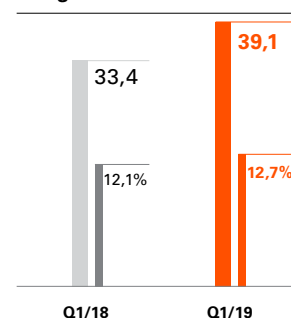
TAKKT

- Umsatz steigt um 11,2 Prozent.
- Organisches Umsatzwachstum bei 5,0 Prozent, positive Effekte aus Portfolioänderungen in Höhe von insgesamt 2,6 Prozentpunkten und aus Wechselkursänderungen in Höhe von 3,6 Prozentpunkten.
- US-Aktivitäten mit etwas stärkerem Wachstum als Europa, alle Sparten können organisch zulegen.
- Positiver Einfluss aus der erstmaligen Anwendung von IFRS 16 in Höhe von rund einem Prozentpunkt auf die berichtete EBITDA-Marge, die sich auf 12,7 (12,1) Prozent verbessert.
- Bereinigt um diesen Effekt liegt die Profitabilität aufgrund der niedrigeren Rohertragsmarge sowie Strukturanpassungen bei Hubert und ratioform leicht unter Vorjahr.

Umsatz in Mio. Euro



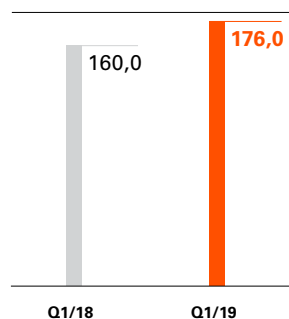
EBITDA in Mio. Euro/
Marge in %



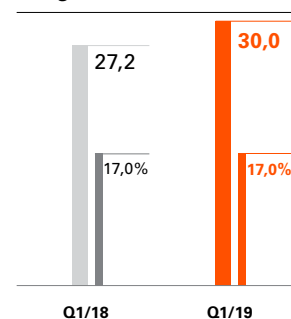
TAKKT EUROPE

- Umsatz steigt um 10,1 Prozent.
- Organisches Umsatzwachstum von 4,5 Prozent, deutliche zusätzliche Beiträge durch die 2018 erfolgten Akquisitionen OfficeFurnitureOnline und Runelandhs in Höhe von 5,5 Prozentpunkten sowie marginal positive Währungseffekte in Höhe von 0,1 Prozentpunkten.
- KAISER+KRAFT mit leichtem und ratioform mit hohem einstelligen organischen Wachstum, Newport klar zweistellig.
- EBITDA-Marge bei 17,0 (17,0) Prozent, dabei positiver Einfluss aus der erstmaligen Anwendung von IFRS 16 in Höhe von rund einem Prozentpunkt.
- Struktureffekt aufgrund der Akquisitionen im letzten Jahr sowie Strukturanpassungen bei ratioform belasten die Profitabilität.

Umsatz in Mio. Euro



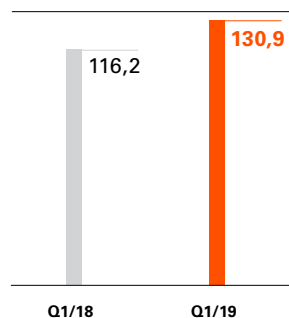
EBITDA in Mio. Euro/
Marge in %



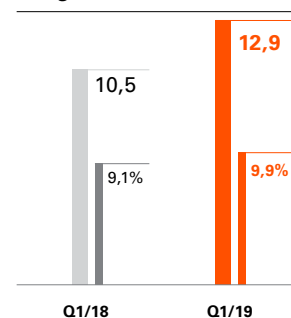
TAKKT AMERICA

- Umsatz steigt um 12,7 Prozent.
- Organisches Umsatzwachstum bei 5,8 Prozent, negativer Portfolioeffekt aus der Einstellung von Hubert Europa in Höhe von 1,6 Prozentpunkten und positive Währungseffekte in Höhe von 8,5 Prozentpunkten.
- Hubert, Central und D2G mit leichtem organischen Wachstum, NBF zweistellig.
- EBITDA-Marge bei 9,9 (9,1) Prozent, dabei positiver Einfluss aus der erstmaligen Anwendung von IFRS 16 in Höhe von rund einem Prozentpunkt.
- Repositionierung von Hubert mit negativem Einfluss auf das Ergebnis.

Umsatz in Mio. Euro



EBITDA in Mio. Euro/
Marge in %



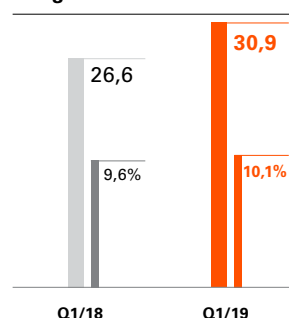
FINANZLAGE

- Wie im Geschäftsbericht 2018 erläutert, hat TAKKT die Definition des TAKKT-Cashflows zum Jahresbeginn 2019 angepasst. Der dadurch angepasste und für das Vorjahresquartal ausgewiesene TAKKT-Cashflow erhöhte sich um 1,1 Millionen Euro im Vergleich zu dem veröffentlichten Wert des Vorjahres.
- Die TAKKT-Cashflow-Marge stieg von 9,6 auf 10,1 Prozent, dabei resultierte aus der erstmaligen Anwendung von IFRS 16 ein positiver Einfluss von rund einem Prozentpunkt. Der TAKKT Cashflow erhöhte sich von 26,6 auf 30,9 Millionen Euro.
- Nach Berücksichtigung der Veränderung des Nettoumlaufvermögens ergab sich ein Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit von 27,6 (28,6) Millionen Euro.
- Die Investitionen lagen mit 4,3 (6,5) Millionen Euro unter Vorjahresniveau, auch aufgrund geringerer Investitionen in Start-Ups.
- Der freie Cashflow betrug 23,7 (22,2) Millionen Euro und wurde zur Tilgung von Finanzverbindlichkeiten genutzt.
- Die ausgewiesene Nettofinanzverschuldung erhöhte sich hingegen auf 186,9 Millionen Euro gegenüber 150,8 Millionen Euro am Ende des Jahres 2018. Aus der erstmaligen Anwendung von IFRS 16 resultierte ein Anstieg von rund 56 Millionen Euro.

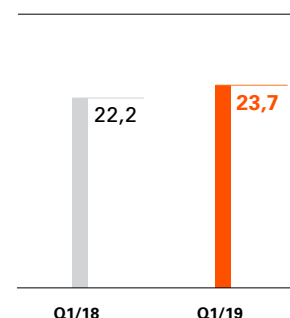
UMSETZUNG DER DIGITALEN AGENDA

- Der Anteil des Auftragseingangs über E-Commerce erreichte im ersten Quartal 54,8 Prozent, das organische E-Commerce Wachstum lag bei 8,3 Prozent.
- Die TAKKT Beteiligungsgesellschaft hat kürzlich das mittlerweile neunte Investment getätigt und erwarb eine Minderheitsbeteiligung an Profishop. Das 2012 gegründete Start-Up ist eine wachstumsstarke B2B-Händlerplattform für Verbrauchsgüter und Ausstattungsgegenstände aus den Bereichen Betrieb und Lager, Industribedarf sowie Haus- und Gebäudetechnik.

TAKKT-Cashflow in Mio. Euro/
Marge in %



Freier TAKKT-Cashflow
in Mio. Euro



PROGNOSE

- Der Internationale Währungsfonds hat die Wachstumsprognosen für Europa und die USA zuletzt weiter gesenkt, für Deutschland wird 2019 nur noch ein BIP-Wachstum von 0,8 Prozent erwartet.
- Einkaufsmanagerindizes für europäische Volkswirtschaften sind rückläufig. Für die Eurozone und Deutschland liegen die Werte deutlich unter der Expansionsschwelle von 50 Punkten.
- Indizes in den USA zeigen sich vergleichsweise robust und deutlich positiver als in Europa. Der für die Gastronomie aussagekräftige Restaurant Performance Index steht nahezu unverändert leicht oberhalb des Referenzwerts von 100.
- TAKKT rechnet für die kommende Quartale mit abnehmenden organischen Wachstumsraten. Hierbei wird auch der bereits im Geschäftsbericht 2018 kommunizierte Wegfall eines Großkundenvertrags bei Hubert ab März einen negativen Einfluss auf das Wachstum haben.
- Unter den aktuellen Rahmenbedingungen rechnet TAKKT für das Gesamtjahr weiter mit einem leichten organischen Umsatzzuwachs und einer EBITDA-Marge im Zielkorridor von 12 bis 16 Prozent.
- Auch für den Fall einer starken Eintrübung der Geschäftsentwicklung legt der Konzern ein hohes Augenmerk auf die Erreichung der Profitabilitätsziele und hat Maßnahmen für flexible Kostenanpassungen vorbereitet. Falls die anhaltend schwachen Konjunkturindikatoren im Auftragseingang bemerkbar werden, wird TAKKT diese Maßnahmen zeitnah umsetzen.
- Keine wesentliche Veränderung in der Prognose weiterer Kennzahlen wie TAKKT-Cashflow, Investitionen, ROCE und TAKKT Value Added.

Den Halbjahresfinanzbericht 2019 wird TAKKT am 25. Juli veröffentlichen.

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG DES TAKKT-KONZERNS

in Millionen Euro

	01.01.2019 – 31.03.2019	01.01.2018 – 31.03.2018
Umsatzerlöse	306,9	276,1
Bestandsveränderungen an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	0,2	-0,1
Andere aktivierte Eigenleistungen	0,3	0,4
Gesamtleistung	307,4	276,4
Materialaufwand	-179,4	-159,1
Rohhertrag	128,0	117,3
Sonstige betriebliche Erträge	0,9	1,0
Personalaufwand	-46,8	-42,6
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-43,0	-42,3
EBITDA	39,1	33,4
Abschreibungen und Wertminderungen auf Sachanlagen und andere immaterielle Vermögenswerte	-9,7	-6,7
EBIT	29,4	26,7
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen	-0,6	-0,2
Finanzierungsaufwand	-1,8	-1,5
Übriges Finanzergebnis	-0,3	0,1
Finanzergebnis	-2,7	-1,6
Ergebnis vor Steuern	26,7	25,1
Steueraufwand	-7,2	-6,8
Periodenergebnis	19,5	18,3
davon Eigentümer der TAKKT AG	19,5	18,3
davon nicht beherrschende Anteile	0,0	0,0
Gewichtete durchschnittliche Anzahl Aktien in Millionen	65,6	65,6
Unverwässertes Ergebnis je Aktie (in EUR)	0,30	0,28
Verwässertes Ergebnis je Aktie (in EUR)	0,30	0,28

BILANZ DES TAKKT-KONZERNS

in Millionen Euro

Aktiva	31.03.2019	31.12.2018
Sachanlagen	153,7	100,4
Geschäfts- und Firmenwerte	573,5	567,3
Andere immaterielle Vermögenswerte	79,3	80,5
Anteile an assoziierten Unternehmen	0,4	1,0
Sonstige Vermögenswerte	8,2	7,7
Latente Steuern	1,9	1,7
Langfristiges Vermögen	817,0	758,6
Vorräte	126,2	128,7
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	120,8	107,9
Sonstige Forderungen und Vermögenswerte	28,3	29,7
Ertragsteuerforderungen	7,3	9,1
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3,7	3,1
Kurzfristiges Vermögen	286,3	278,5
Bilanzsumme	1.103,3	1.037,1
Passiva	31.03.2019	31.12.2018
Gezeichnetes Kapital	65,6	65,6
Gewinnrücklagen	591,1	571,6
Kumulierte direkt im Eigenkapital erfasste Wertänderungen	-4,8	-6,8
Konzerneigenkapital	651,9	630,4
Finanzverbindlichkeiten	90,0	115,8
Sonstige Verbindlichkeiten	0,0	2,4
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	71,0	63,0
Sonstige Rückstellungen	4,6	4,7
Latente Steuern	64,1	64,4
Langfristige Verbindlichkeiten	229,7	250,3
Finanzverbindlichkeiten	100,6	38,1
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	38,6	38,2
Sonstige Verbindlichkeiten	63,1	60,1
Rückstellungen	13,7	14,1
Ertragsteuerverbindlichkeiten	5,7	5,9
Kurzfristige Verbindlichkeiten	221,7	156,4
Bilanzsumme	1.103,3	1.037,1

KAPITALFLUSSRECHNUNG DES TAKKT-KONZERNS

in Millionen Euro

	01.01.2019 – 31.03.2019	01.01.2018 – 31.03.2018
Periodenergebnis	19,5	18,3
Abschreibungen und Wertminderungen auf langfristiges Vermögen	9,7	6,7
Latenter Steueraufwand	0,6	0,5
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	1,1	1,1
Ergebnis aus dem Abgang von langfristigem Vermögen	0,0	0,0
TAKKT-Cashflow	30,9	26,6
Veränderung der Vorräte	4,4	-3,2
Veränderung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-12,4	-3,6
Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-0,1	2,6
Veränderung der Rückstellungen	0,1	0,7
Veränderung anderer Aktiva/Passiva	4,7	5,5
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	27,6	28,6
Einzahlungen aus dem Abgang von langfristigem Vermögen	0,4	0,1
Auszahlungen für Investitionen in das langfristige Vermögen	-4,3	-6,5
Auszahlungen für Erwerbe von konsolidierten Unternehmen	0,0	-41,0
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-3,9	-47,4
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten	27,1	59,4
Auszahlungen für die Tilgung von Finanzverbindlichkeiten	-50,2	-37,5
Dividendenzahlungen an Eigentümer der TAKKT AG	0,0	0,0
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	-23,1	21,9
Finanzmittelbestand am 01.01.	3,1	3,1
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestandes	0,6	3,1
Nicht zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestandes	0,0	0,0
Finanzmittelbestand am 31.03.	3,7	6,2

SEGMENTBERICHTERSTATTUNG NACH GESCHÄFTSBEREICHEN DES TAKKT-KONZERNS

in Millionen Euro

01.01.2019 – 31.03.2019	TAKKT EUROPE	TAKKT AMERICA	Summe der Segmente	Sonstige	Konsolidierung	Konzern- ausweis
Erlöse von externen Kunden	176,0	130,9	306,9	0,0	0,0	306,9
Intersegmentäre Erlöse	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Umsatzerlöse des Segments	176,0	130,9	306,9	0,0	0,0	306,9
EBITDA	30,0	12,9	42,9	-3,8	0,0	39,1
EBIT	23,6	9,8	33,4	-4,0	0,0	29,4
Ergebnis vor Steuern	22,0	9,0	31,0	-4,3	0,0	26,7
Periodenergebnis	16,1	6,5	22,6	-3,1	0,0	19,5
Durchschnittliche Mitarbeiterzahl (Vollzeitbasis)	1.517	949	2.466	46	0	2.512
Mitarbeiter zum Stichtag (Vollzeitbasis)	1.530	949	2.479	47	0	2.526

01.01.2018 – 31.03.2018	TAKKT EUROPE	TAKKT AMERICA	Summe der Segmente	Sonstige	Konsolidierung	Konzern- ausweis
Erlöse von externen Kunden	159,9	116,2	276,1	0,0	0,0	276,1
Intersegmentäre Erlöse	0,1	0,0	0,1	0,0	-0,1	0,0
Umsatzerlöse des Segments	160,0	116,2	276,2	0,0	-0,1	276,1
EBITDA	272	10,5	37,7	-4,3	0,0	33,4
EBIT	22,4	8,7	31,1	-4,4	0,0	26,7
Ergebnis vor Steuern	21,5	8,0	29,5	-4,4	0,0	25,1
Periodenergebnis	15,5	5,8	21,3	-3,0	0,0	18,3
Durchschnittliche Mitarbeiterzahl (Vollzeitbasis)	1.434	978	2.412	43	0	2.455
Mitarbeiter zum Stichtag (Vollzeitbasis)	1.460	975	2.435	42	0	2.477

WEITERE INFORMATIONEN

Adresse und Kontakt

TAKKT AG
 Presselstraße 12
 70191 Stuttgart
 Deutschland

Investor Relations
 T +49 711 3465-8222
 F +49 711 3465-8104
 investor@takkt.de
 www.takkt.de