

QUARTALSMITTEILUNG ZUM 31.03.2017

SEHR GEEHRTE DAMEN UND HERREN,

TAKKT hat in den ersten drei Monaten 2017 ein gutes Wachstum erzielt. Der Konzernumsatz stieg um 5,5 Prozent auf 288,8 (273,7) Millionen Euro. Organisch, also bereinigt um Währungs- und Portfolioeffekte, stiegen die Konzernumsätze im ersten Quartal um 4,1 Prozent, auch bedingt durch einen positiven Arbeitstageffekt. Während sich im Vorjahr das US-Geschäft stärker entwickelte, war nun eine höhere Dynamik in Europa sichtbar. Der Geschäftsbereich TAKKT EUROPE trug überdurchschnittlich zum organischen Wachstum bei, die BEG und die PSG lagen dabei auf einem vergleichbaren Niveau. Bei TAKKT AMERICA war in der MEG eine schwache Nachfrage zu verzeichnen, die REG wuchs gut, die DPG leicht und das Geschäft mit Büromöbeln in der OEG entwickelte sich weiter überdurchschnittlich. Die Rohertragsmarge lag mit 43,7 (43,6) Prozent etwa auf Vorjahresniveau. Erwartungsgemäß verringerte sich das EBITDA von 47,2 auf 44,9 Millionen Euro. Ursache hierfür waren vor allem ein positiver Einmalsertrag im ersten Quartal 2016 sowie die Aufwendungen für die Umsetzung der Digitalen Agenda. Die EBITDA-Marge lag bei 15,6 (17,2) Prozent, bereinigt um den genannten Einmalsertrag betrug die Vorjahresmarge 16,0 Prozent.

Die Umsetzung der 2016 erarbeiteten Digitalen Agenda ging im ersten Quartal 2017 gut voran. Mit pruefplaner.de hat beispielsweise KAISER+KRAFT eine cloudbasierte Lösung zur digitalen Verwaltung von gesetzlichen Prüfpflichten gestartet. Die TAKKT Beteiligungsgesellschaft zeichnete eine Wandelanleihe bei Crowdfx, einem innovativen Marktplatz für private und gewerbliche Kunden.

Für 2017 geht TAKKT unverändert von einem organischen Wachstum zwischen zwei und fünf Prozent aus. Konjunkturelle und handelsrechtliche Risiken bestehen weiterhin, im Hinblick auf den Brexit oder auf die mögliche Einführung von Importzöllen in den USA.

TAKKT AG, der Vorstand
Dr. Felix A. Zimmermann

Dirk Lessing

Dr. Claude Tomaszewski

KENNZAHLEN TAKKT-KONZERN UND GESCHÄFTSBEREICHE

	Q1/16	Q1/17	Veränderung in %
TAKKT			
Umsatz in Mio. Euro	273,7	288,8	5,5 (4,1*)
Rohertragsmarge in Prozent	43,6	43,7	
EBITDA in Mio. Euro	47,2	44,9	-4,7
EBITDA-Marge in Prozent	17,2	15,6	
EBIT in Mio. Euro	39,8	38,0	-4,5
Ergebnis vor Steuern in Mio. Euro	37,7	36,0	-4,5
Periodenergebnis in Mio. Euro	25,5	24,0	-5,9
Ergebnis je Aktie in Euro	0,39	0,37	-5,9
TAKKT-Cashflow in Mio. Euro	34,0	31,9	-6,2
TAKKT EUROPE			
Umsatz in Mio. Euro	142,7	151,2	5,9 (6,6*)
EBITDA in Mio. Euro	29,8	30,2	1,4
EBITDA-Marge in Prozent	20,9	20,0	
TAKKT AMERICA			
Umsatz in Mio. Euro	131,1	137,7	5,0 (1,5*)
EBITDA in Mio. Euro	20,8	17,6	-15,3
EBITDA-Marge in Prozent	15,8	12,8	

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

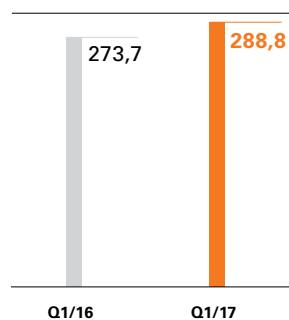
UMSATZ- UND ERTRAGSLAGE

ERSTES QUARTAL 2017

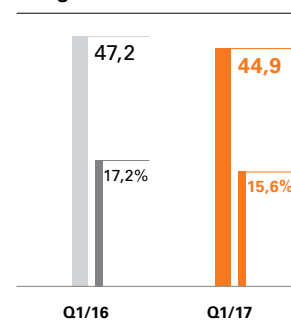
TAKKT

- Umsatz steigt um 5,5 Prozent.
- Positive Währungseffekte in Höhe von 1,4 Prozentpunkten.
- Organisches Umsatzwachstum bei 4,1 Prozent.
- EBITDA-Marge bei 15,6 (17,2) Prozent.
- Im ersten Quartal 2016 positiver Ergebniseffekt in Höhe von 3,3 Millionen Euro aus der Reduzierung von ausstehenden, variablen Kaufpreisverbindlichkeiten.
- Bereinigte EBITDA-Marge bei 15,6 (16,0) Prozent. Rückgang der Profitabilität auch aufgrund höherer Kosten durch Umsetzung der Digitalen Agenda.

Umsatz in Mio. Euro



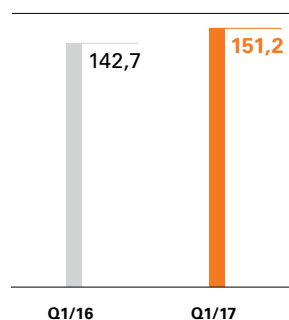
EBITDA in Mio. Euro/
Marge in %



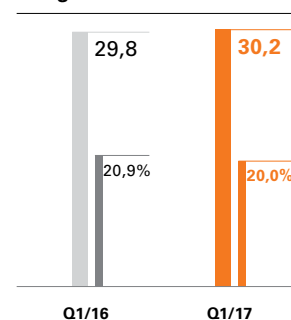
TAKKT EUROPE

- Umsatz steigt um 5,9 Prozent.
- Negative Währungseffekte in Höhe von 0,7 Prozentpunkten.
- Organisches Umsatzwachstum von 6,6 Prozent, teilweise beeinflusst durch positiven Arbeitstageeffekt. BEG und PSG mit vergleichbarem Wachstum.
- EBITDA-Marge bei 20,0 (20,9) Prozent.
- Im ersten Quartal 2016 positiver Ergebniseffekt in Höhe von 1,6 Millionen Euro aus der Reduzierung der ausstehenden, variablen Kaufpreisverbindlichkeit für BiGDUG.
- Bereinigte EBITDA-Marge bei 20,0 (19,8) Prozent.

Umsatz in Mio. Euro



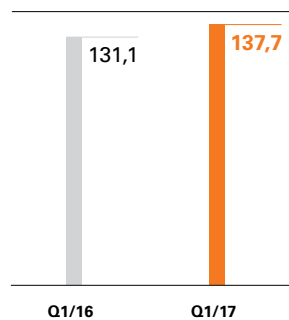
EBITDA in Mio. Euro/
Marge in %



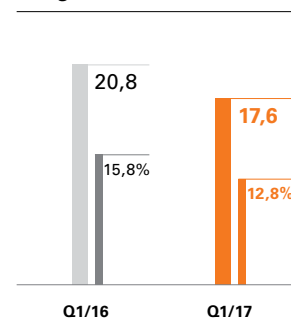
TAKKT AMERICA

- Umsatz steigt um 5,0 Prozent.
- Positive Währungseffekte in Höhe von 3,5 Prozentpunkten.
- Organisches Umsatzwachstum bei 1,5 Prozent. MEG mit deutlichem Umsatzrückgang, REG mit gutem, DPG mit leichtem Wachstum. OEG weiterhin mit Wachstum im niedrigen zweistelligen Prozentbereich.
- EBITDA-Marge bei 12,8 (15,8) Prozent.
- Im ersten Quartal 2016 positiver Ergebniseffekt in Höhe von 1,7 Millionen Euro aus der Reduzierung der ausstehenden, variablen Kaufpreisverbindlichkeit für Post-Up Stand.
- Bereinigte EBITDA-Marge bei 12,8 (14,5) Prozent. Rückgang der Profitabilität unter anderem aufgrund schwacher Umsatzentwicklung in der MEG.

Umsatz in Mio. Euro



EBITDA in Mio. Euro/
Marge in %



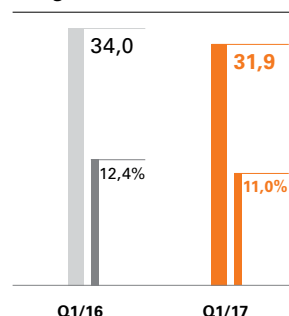
FINANZLAGE

- Der TAKKT-Cashflow reduzierte sich von 34,0 auf 31,9 Millionen Euro, auch aufgrund des oben genannten positiven Einmaleffekts in Höhe von 3,3 Millionen Euro im ersten Quartal 2016. Die Cashflow-Marge lag bei 11,0 (12,4) Prozent.
- Nach Berücksichtigung der Veränderung des Nettoumlaufvermögens ergab sich ein Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit von 31,0 (32,7) Millionen Euro.
- Investitionen mit 6,1 (3,3) Millionen Euro gegenüber dem Vorjahr deutlich angestiegen, unter anderem aufgrund des Büro- und Lagerumzugs bei GPA sowie der erwarteten Kosten für das neu einzuführende ERP-System in der BEG.
- Der freie TAKKT-Cashflow lag bei 24,9 (31,1) Millionen Euro und wurde im Wesentlichen für die Tilgung von Finanzverbindlichkeiten verwendet.
- Die Nettofinanzverschuldung reduzierte sich auf 151,5 Millionen Euro gegenüber 177,5 Millionen Euro am Ende des Jahres 2016.

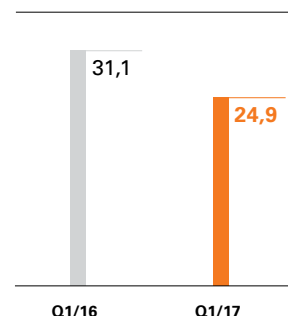
UMSETZUNG DER DIGITALEN AGENDA

- Vom Auftragseingang entfielen 46,2 Prozent auf E-Commerce. Die Steigerung im Vergleich zum Wert des ersten Quartals 2016 (38,4 Prozent) resultiert auch aus einer besseren Zuordnung einzelner Auftragsarten zum E-Commerce in der BEG. Bei Anwendung der verbesserten Zuordnungslogik auf das erste Quartal 2016 hätte der E-Commerce-Anteil 42,7 Prozent betragen.
- KAISER+KRAFT startete Ende März pruefplaner.de. Die cloud-basierte Lösung zur digitalen Verwaltung von gesetzlichen Prüfpflichten für Produkte im Betrieb und Lager wurde in kurzer Zeit mit Pilotkunden entwickelt und an den Markt gebracht.
- TAKKT plant die Einstellung von bis zu 100 neuen Mitarbeitern mit ausgeprägten digitalen Fähigkeiten. Von diesen Stellen konnten bis Ende März 42 besetzt werden, hauptsächlich in den Bereichen Online Marketing und Web Development.
- Die TAKKT Beteiligungsgesellschaft zeichnete eine Wandelanleihe der Crowdfax GmbH, die in der nächsten Finanzierungsrunde gewandelt werden soll. Crowdfax ist ein innovativer Marktplatz, bei dem Händler ihre Produkte ohne die sonst üblichen Verkaufsgebühren einstellen können und der Kunden nach einer vorgeschalteten Anmeldung Zugang zu günstigen Preisen bietet.
- Weitere Informationen zu den einzelnen Projekten und Maßnahmen finden sich unter www.takkt.de/digital.

TAKKT-Cashflow in Mio. Euro/
Marge in %



Freier TAKKT-Cashflow
in Mio. Euro



PROGNOSE

- Der Internationale Währungsfonds hebt im April die Wachstumsprognosen auf breiter Front leicht an. Konjunkturelle und handelsrechtliche Risiken bestehen weiterhin, etwa im Hinblick auf den Brexit oder auf die mögliche Einführung von Importzöllen in den USA.
- Einkaufsmanagerindizes für europäische Volkswirtschaften liegen deutlich über der Expansionsschwelle von 50 und stiegen zuletzt weiter an.
- Branchenindizes in den USA zeigen sich uneinheitlich, das Verbrauchervertrauen ist hoch; der für die Gastronomie aussagekräftige Restaurant Performance Index liegt jedoch nur knapp oberhalb des Referenzwerts von 100.
- TAKKT rechnet für das Gesamtjahr 2017 weiter mit einem organischen Umsatzwachstum von zwei bis fünf Prozent.
- Die EBITDA-Marge wird unverändert in der Mitte des Zielkorridors von 12 bis 15 Prozent erwartet.
- Keine wesentliche Veränderung in der Prognose weiterer Kennzahlen wie TAKKT-Cashflow, Investitionen, ROCE und TAKKT Value Added.

Den Halbjahresfinanzbericht 2017 wird TAKKT am 27. Juli veröffentlichen.

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

in Millionen Euro

	01.01.2017 – 31.03.2017	01.01.2016 – 31.03.2016
Umsatzerlöse	288,8	273,7
Bestandsveränderungen an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	-0,2	-0,1
Andere aktivierte Eigenleistungen	0,3	0,3
Gesamtleistung	288,9	273,9
Materialaufwand	-162,8	-154,6
Rohhertrag	126,1	119,3
Sonstige betriebliche Erträge	1,8	5,5
Personalaufwand	-42,6	-39,9
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-40,4	-37,7
EBITDA	44,9	47,2
Abschreibungen und Wertminderungen auf Sachanlagen und andere immaterielle Vermögenswerte	-6,9	-7,4
Wertminderungen auf Geschäfts- und Firmenwerte	0,0	0,0
EBIT	38,0	39,8
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen	0,0	0,0
Finanzierungsaufwand	-2,0	-2,2
Übriges Finanzergebnis	0,0	0,1
Finanzergebnis	-2,0	-2,1
Ergebnis vor Steuern	36,0	37,7
Steueraufwand	-12,0	-12,2
Periodenergebnis	24,0	25,5
davon Eigentümer der TAKKT AG	24,0	25,5
davon nicht beherrschende Anteile	0,0	0,0
Gewichtete durchschnittliche Anzahl Aktien in Millionen	65,6	65,6
Unverwässertes Ergebnis je Aktie (in EUR)	0,37	0,39
Verwässertes Ergebnis je Aktie (in EUR)	0,37	0,39

BILANZ

in Millionen Euro

Aktiva	31.03.2017	31.12.2016
Sachanlagen	105,5	105,8
Geschäfts- und Firmenwerte	542,0	545,8
Andere immaterielle Vermögenswerte	72,4	74,6
Anteile an assoziierten Unternehmen	0,5	0,5
Sonstige Vermögenswerte	2,1	1,2
Latente Steuern	1,8	1,9
Langfristiges Vermögen	724,3	729,8
Vorräte	108,7	108,2
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	110,1	103,7
Sonstige Forderungen und Vermögenswerte	17,1	25,3
Ertragsteuerforderungen	2,5	4,6
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3,6	2,3
Kurzfristiges Vermögen	242,0	244,1
Bilanzsumme	966,3	973,9
Passiva	31.03.2017	31.12.2016
Gezeichnetes Kapital	65,6	65,6
Gewinnrücklagen	483,3	459,3
Kumulierte direkt im Eigenkapital erfasste Wertänderungen	10,9	12,8
Konzerneigenkapital	559,8	537,7
Finanzverbindlichkeiten	31,1	98,0
Sonstige Verbindlichkeiten	0,5	6,7
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	54,0	55,1
Sonstige Rückstellungen	7,0	6,5
Latente Steuern	77,7	77,1
Langfristige Verbindlichkeiten	170,3	243,4
Finanzverbindlichkeiten	124,0	81,8
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	28,3	33,9
Sonstige Verbindlichkeiten	57,4	47,9
Rückstellungen	17,6	20,1
Ertragsteuerverbindlichkeiten	8,9	9,1
Kurzfristige Verbindlichkeiten	236,2	192,8
Bilanzsumme	966,3	973,9

KAPITALFLUSSRECHNUNG

in Millionen Euro

	01.01.2017 – 31.03.2017	01.01.2016 – 31.03.2016
Periodenergebnis	24,0	25,5
Abschreibungen und Wertminderungen auf langfristiges Vermögen	6,9	7,4
Latenter Steueraufwand	1,0	1,1
TAKKT-Cashflow	31,9	34,0
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	1,4	-3,3
Gewinne/Verluste aus dem Abgang von langfristigem Vermögen und konsolidierter Unternehmen	0,0	0,0
Veränderung der Vorräte	-1,6	0,3
Veränderung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-7,4	-6,7
Veränderung anderer Aktiva, die nicht der Investitions- und Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	9,8	6,5
Veränderung der lang- und kurzfristigen Rückstellungen	-1,3	-2,7
Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-5,4	-0,9
Veränderung anderer Passiva, die nicht der Investitions- und Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	3,6	5,5
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	31,0	32,7
Einzahlungen aus Abgängen von langfristigem Vermögen	0,0	0,2
Auszahlungen für Investitionen in das langfristige Vermögen	-6,1	-3,3
Einzahlungen aus Abgängen von konsolidierten Unternehmen (abzüglich veräußerter liquider Mittel)	0,0	1,5
Auszahlungen für Erwerbe von konsolidierten Unternehmen (abzüglich erworbener liquider Mittel)	-0,4	-0,4
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-6,5	-2,0
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten	40,8	35,9
Auszahlungen für die Tilgung von Finanzverbindlichkeiten	-64,0	-61,7
Auszahlungen an Eigentümer der TAKKT AG (Dividenden)	0,0	0,0
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	-23,2	-25,8
Finanzmittelbestand am 01.01.	2,3	3,3
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestandes	1,3	4,9
Nicht zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestandes	0,0	-0,1
Finanzmittelbestand am 31.03.	3,6	8,1

SEGMENTBERICHTERSTATTUNG NACH GESCHÄFTSBEREICHEN

in Millionen Euro

01.01.2017 – 31.03.2017	TAKKT EUROPE	TAKKT AMERICA	Summe der Segmente	Sonstige	Konsolidierung	Konzern- ausweis
Erlöse von externen Kunden	151,1	137,7	288,8	0,0	0,0	288,8
Intersegmentäre Erlöse	0,1	0,0	0,1	0,0	-0,1	0,0
Umsatzerlöse des Segments	151,2	137,7	288,9	0,0	-0,1	288,8
EBITDA	30,2	17,6	47,8	-2,9	0,0	44,9
EBIT	25,4	15,5	40,9	-2,9	0,0	38,0
Ergebnis vor Steuern	24,5	14,6	39,1	-3,1	0,0	36,0
Periodenergebnis	17,8	8,8	26,6	-2,6	0,0	24,0
Durchschnittliche Mitarbeiterzahl (Vollzeitbasis)	1.321	979	2.300	36	0	2.336
Mitarbeiter zum Stichtag (Vollzeitbasis)	1.324	980	2.304	37	0	2.341

01.01.2016 – 31.03.2016	TAKKT EUROPE	TAKKT AMERICA	Summe der Segmente	Sonstige	Konsolidierung	Konzern- ausweis
Erlöse von externen Kunden	142,6	131,1	273,7	0,0	0,0	273,7
Intersegmentäre Erlöse	0,1	0,0	0,1	0,0	-0,1	0,0
Umsatzerlöse des Segments	142,7	131,1	273,8	0,0	-0,1	273,7
EBITDA	29,8	20,8	50,6	-3,4	0,0	47,2
EBIT	24,6	18,6	43,2	-3,4	0,0	39,8
Ergebnis vor Steuern	23,6	17,7	41,3	-3,6	0,0	37,7
Periodenergebnis	17,4	10,7	28,1	-2,6	0,0	25,5
Durchschnittliche Mitarbeiterzahl (Vollzeitbasis)	1.316	970	2.286	34	0	2.320
Mitarbeiter zum Stichtag (Vollzeitbasis)	1.315	964	2.279	34	0	2.313

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