

# QUARTALSMITTEILUNG ZUM 30.09.2016

## SEHR GEEHRTE DAMEN UND HERREN,

TAKKT konnte für die ersten neun Monate 2016 ein gutes Wachstum vorweisen. Der Umsatz stieg um 6,7 Prozent auf 841,8 (788,6) Millionen Euro. Nach einem sehr guten ersten Halbjahr hat sich das Wachstumstempo im dritten Quartal erwartungsgemäß verlangsamt. Besonders in Europa war nach dem Brexit-Entscheid Ende Juni eine spürbare Kaufzurückhaltung in nahezu allen Regionen zu beobachten. Vergleichsweise robust zeigten sich weiterhin Skandinavien und teilweise auch Südeuropa. In Nordamerika schwächte sich das Wachstum bei den meisten Aktivitäten im Vergleich zu den vorausgegangenen Quartalen etwas ab, das Geschäft mit Büroausstattung konnte das hohe Wachstumsniveau dagegen halten. Organisch, also bereinigt um Währungs- und Portfolioeffekte stiegen die Konzernumsätze im Neunmonatszeitraum 2016 um 6,0 Prozent und im dritten Quartal um 2,8 Prozent. Die Rohertragsmarge lag in den ersten neun Monaten leicht höher als im entsprechenden Vorjahreszeitraum. Das EBITDA stieg auf 137,4 (118,6) Millionen Euro und die EBITDA-Marge auf 16,3 (15,0) Prozent. Zum Ergebnis haben in beiden Zeiträumen jeweils auch positive Sondereffekte beigetragen. Bereinigt um diese Effekte lag die Profitabilität bei 15,3 (14,6) Prozent.

Wie zu Beginn des Jahres angekündigt, hat TAKKT im Berichtszeitraum eine Digitale Agenda erarbeitet. Darin werden eine Vision 2020 formuliert sowie konkrete Maßnahmen in sechs Handlungsfeldern definiert. Nähere Informationen finden sich in der Veröffentlichung „Digitale Transformation“, die ab heute unter [www.takkt.de/digital](http://www.takkt.de/digital) verfügbar ist.

Für das verbleibende vierte Quartal geht TAKKT von einer Fortsetzung der momentan eher verhaltenen Entwicklung aus, auch weil für diesen Zeitraum ein negativer Arbeitstageffekt von rund zwei Prozentpunkten zu berücksichtigen ist. Insgesamt bestätigt der Konzern die Prognose von drei bis fünf Prozent organischem Wachstum für das Gesamtjahr 2016.

TAKKT AG, der Vorstand  
Dr. Felix A. Zimmermann

Dirk Lessing

Dr. Claude Tomaszewski

## KENNZAHLEN TAKKT-KONZERN UND GESCHÄFTSBEREICHE

	Q3/15	Q3/16	Veränderung in %	9M/15	9M/16	Veränderung in %
<b>TAKKT</b>						
Umsatz in Mio. Euro	282,7	287,6	1,8 (2,8*)	788,6	841,8	6,7 (6,0*)
Rohertragsmarge in Prozent	42,1	41,8		42,6	42,8	
EBITDA in Mio. Euro	40,2	42,1	4,7	118,6	137,4	15,8
EBITDA-Marge in Prozent	14,2	14,6		15,0	16,3	
EBIT in Mio. Euro	33,0	35,1	6,6	98,3	116,0	18,0
Ergebnis vor Steuern in Mio. Euro	30,6	33,3	8,8	91,4	109,7	20,0
Periodenergebnis in Mio. Euro	19,9	22,6	13,6	61,7	75,0	21,6
Ergebnis je Aktie in Euro	0,30	0,34	13,6	0,94	1,14	21,6
TAKKT-Cashflow in Mio. Euro	27,7	31,0	11,9	86,8	100,1	15,3
<b>TAKKT EUROPE</b>						
Umsatz in Mio. Euro	131,6	128,2	-2,5 (-0,9*)	390,8	413,9	5,9 (3,7*)
EBITDA in Mio. Euro	19,3	19,8	2,8	69,2	81,9	18,3
EBITDA-Marge in Prozent	14,7	15,5		17,7	19,8	
<b>TAKKT AMERICA</b>						
Umsatz in Mio. Euro	151,1	159,5	5,5 (6,0*)	398,0	428,1	7,6 (8,3*)
EBITDA in Mio. Euro	23,9	25,8	7,6	56,7	65,3	15,2
EBITDA-Marge in Prozent	15,8	16,1		14,3	15,3	

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

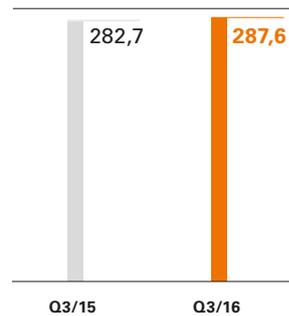
## UMSATZ- UND ERTRAGSLAGE

### DRITTES QUARTAL 2016

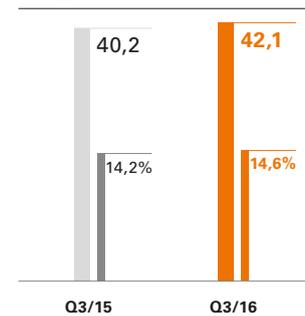
#### TAKKT

- Umsatz steigt um 1,8 Prozent.
- Negative Währungseffekte in Höhe von 1,0 Prozentpunkten.
- Organisches Umsatzwachstum bei 2,8 Prozent.
- EBITDA-Marge bei 14,6 (14,2) Prozent.
- Positiver Ergebniseffekt in Höhe von 1,3 Millionen Euro aus der Reduzierung der ausstehenden, variablen Kaufpreisverbindlichkeit für Post-Up Stand.
- Bereinigte EBITDA-Marge bei 14,2 (14,2) Prozent.

Umsatz in Mio. Euro



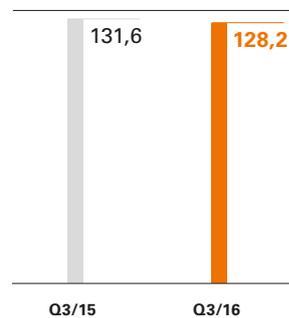
EBITDA in Mio. Euro/  
Marge in %



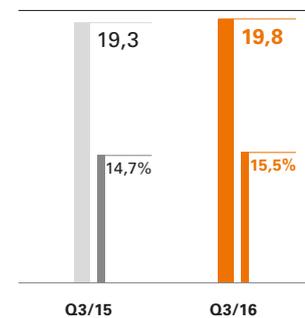
#### TAKKT EUROPE

- Umsatz geht um 2,5 Prozent zurück.
- Negative Währungseffekte in Höhe von 1,6 Prozentpunkten.
- Organische Umsatzentwicklung bei minus 0,9 Prozent. BEG leicht negativ, PSG mit geringem Wachstum.
- EBITDA-Marge steigt auf 15,5 (14,7) Prozent.

Umsatz in Mio. Euro



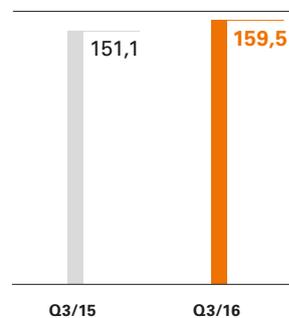
EBITDA in Mio. Euro/  
Marge in %



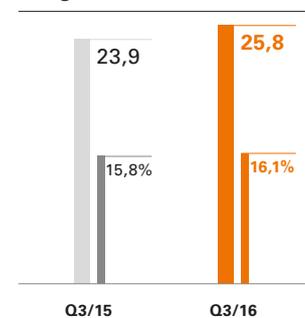
#### TAKKT AMERICA

- Umsatz steigt um 5,5 Prozent.
- Negative Währungseffekte in Höhe von 0,5 Prozentpunkten.
- Organisches Umsatzwachstum bei 6,0 Prozent. SPG trug im mittleren einstelligen, OEG im niedrigen zweistelligen Prozentbereich zum Wachstum bei.
- EBITDA-Marge bei 16,1 (15,8) Prozent.
- Positiver Ergebniseffekt aus der Reduzierung der ausstehenden, variablen Kaufpreisverbindlichkeit für Post-Up Stand.
- Bereinigte EBITDA-Marge bei 15,4 (15,8) Prozent.

Umsatz in Mio. Euro



EBITDA in Mio. Euro/  
Marge in %

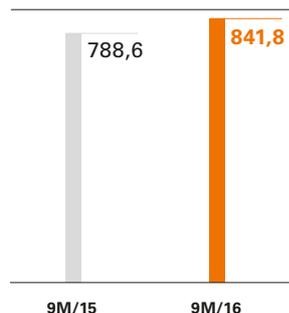


ERSTE NEUN MONATE 2016

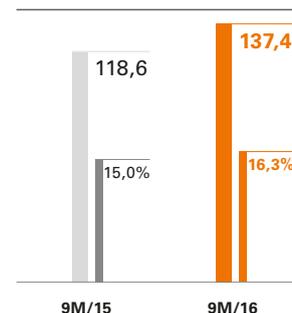
**TAKKT**

- Umsatz steigt um 6,7 Prozent.
- Negative Währungseffekte in Höhe von 0,9 Prozentpunkten, positive Portfolioeffekte in Höhe von 1,6 Prozentpunkten.
- Organisches Umsatzwachstum bei 6,0 Prozent.
- EBITDA-Marge bei 16,3 (15,0) Prozent.
- In 9M/15 positiver Ergebnisbeitrag von 3,3 Millionen Euro aus Entkonsolidierung der PEG. In 9M/16 positiver Effekt aus Anpassungen ausstehender variabler Kaufpreisverbindlichkeiten für Post-Up Stand und BiGDUG von in Summe 8,7 Millionen Euro.
- EBITDA-Marge bereinigt um diese Effekte bei 15,3 (14,6) Prozent.

Umsatz in Mio. Euro



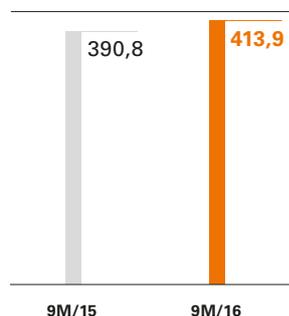
EBITDA in Mio. Euro/  
Marge in %



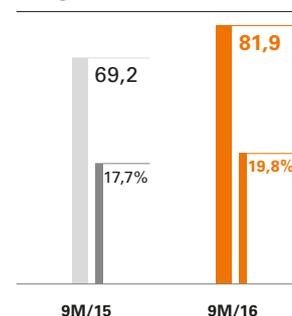
**TAKKT EUROPE**

- Umsatz steigt um 5,9 Prozent.
- Negative Währungseffekte in Höhe von 1,5 Prozentpunkten, positive Portfolioeffekte in Höhe von 3,7 Prozentpunkten durch Beitrag der ab Juli 2015 konsolidierten BiGDUG.
- Organisches Umsatzwachstum bei 3,7 Prozent, BEG und PSG mit vergleichbarer Entwicklung.
- EBITDA-Marge bei 19,8 (17,7) Prozent, bereinigt um den Sondereffekt aus der Anpassung der Kaufpreisverbindlichkeit für BiGDUG bei 18,7 (17,7) Prozent.

Umsatz in Mio. Euro



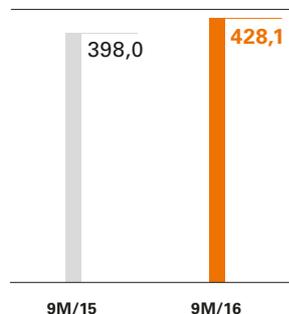
EBITDA in Mio. Euro/  
Marge in %



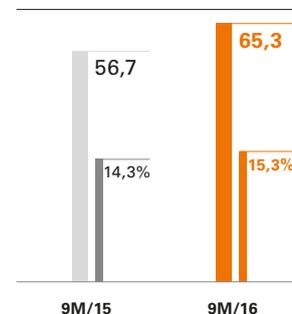
**TAKKT AMERICA**

- Umsatz steigt um 7,6 Prozent.
- Negative Währungseffekte in Höhe von 0,3 Prozentpunkten, negative Portfolioeffekte von 0,4 Prozentpunkten durch Wegfall der PEG-Umsätze, größtenteils kompensiert durch Beitrag der ab April 2015 konsolidierten Post-Up Stand.
- Organisches Umsatzwachstum bei 8,3 Prozent; SPG im hohen einstelligen, OEG im fast zweistelligen Prozentbereich.
- EBITDA-Marge bei 15,3 (14,3) Prozent, bereinigt um die Sondereffekte aus der Entkonsolidierung der PEG und der Anpassung der Kaufpreisverbindlichkeit für Post-Up Stand bei 14,3 (13,4) Prozent.

Umsatz in Mio. Euro

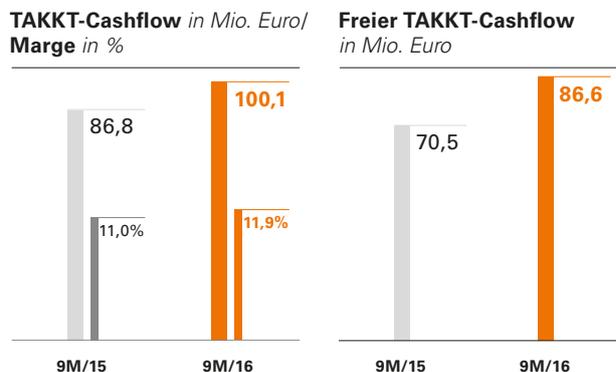


EBITDA in Mio. Euro/  
Marge in %



## FINANZLAGE

- TAKKT-Cashflow stieg von 86,8 auf 100,1 Millionen Euro, die entsprechende Marge von 11,0 auf 11,9 Prozent.
- Nach Berücksichtigung der Veränderung des Nettoumlaufvermögens ergab sich ein Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit von 96,0 (64,4) Millionen Euro. Bereinigt um einen Sondereffekt aus der Anfang 2015 erfolgten nachgelagerten Zahlung einer Kaufpreisverbindlichkeit für GPA, lag der Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit im Vorjahreszeitraum bei 80,6 Millionen Euro.
- Investitionen mit 11,2 (10,8) Millionen Euro gegenüber dem Vorjahr leicht erhöht.
- Zuflüsse aus dem Abgang von langfristigem Vermögen und konsolidierten Unternehmen betragen 1,8 (16,9) Millionen Euro und resultierten vor allem aus dem Verkauf der PEG.
- Der freie TAKKT-Cashflow lag bei 86,6 (70,5) Millionen Euro und wurde im Wesentlichen für die Dividendenzahlung von 32,8 Millionen Euro sowie die Tilgung der Finanzverbindlichkeiten von 52,4 Millionen Euro verwendet.
- Die Nettofinanzverschuldung reduzierte sich auf 183,4 Millionen Euro gegenüber 244,0 Millionen Euro am Ende des Jahres 2015.



## ENTWICKLUNG DIGITALE AGENDA

- TAKKT begreift den Trend zur Digitalisierung als eine große Chance und hat daher in den vergangenen Monaten eine Digitale Agenda mit konkreten Maßnahmen erstellt und darin eine Vision für 2020 formuliert. Diese sieht eine Verdopplung des E-Commerce-Geschäfts, eine nachhaltige Veränderung der Organisation, Investitionen von bis zu 50 Millionen Euro in Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter sowie neue Technologien und eine mittelfristige Erhöhung des organischen Umsatzwachstums vor.
- Die Agenda definiert sechs Handlungsfelder, um die Digitale Transformation erfolgreich umzusetzen: Strategie und Innovation, Customer Decision Journey, Prozessautomatisierung, Organisation, Steuerung und Unternehmenskultur, Technologie sowie Daten und Analytik.
- Nähere Informationen finden sich in der Veröffentlichung „Digitale Transformation“, die ab heute unter [www.takkt.de/digital](http://www.takkt.de/digital) verfügbar ist. Auf der Webseite wird TAKKT zudem laufend über Neuigkeiten und Fortschritte bei der Umsetzung der Digitalen Agenda berichten.

## PROGNOSE

- Internationaler Währungsfonds reduzierte im Oktober die Wachstumserwartung für die USA deutlich und hob den Ausblick für die Eurozone leicht an.
- Einkaufsmanagerindizes für europäische Volkswirtschaften zeigten sich nach Rückgang in Folge der Brexit-Entscheidung zuletzt wieder freundlicher.
- Branchenindizes in den USA verhielten sich uneindeutig, der Restaurant Performance Indicator sank leicht unter den Referenzwert von 100.
- TAKKT rechnet für das Gesamtjahr 2016 weiterhin mit einem organischen Umsatzwachstum von drei bis fünf Prozent.
- Die EBITDA-Marge wird im oberen Drittel des Zielkorridors von 12 bis 15 Prozent erwartet.
- Keine wesentliche Veränderung in der Prognose weiterer Kennzahlen wie Cashflows, Investitionen, ROCE und TAKKT Value Added.

Die vorläufigen Zahlen für das Geschäftsjahr 2016 wird TAKKT am 16. Februar 2017 veröffentlichen.

## GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

in Millionen Euro

	01.07.2016 – 30.09.2016	01.07.2015 – 30.09.2015	01.01.2016 – 30.09.2016	01.01.2015 – 30.09.2015
Umsatzerlöse	287,6	282,7	841,8	788,6
Bestandsveränderungen an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	0,0	-0,1	-0,1	-0,1
Andere aktivierte Eigenleistungen	0,2	0,3	0,9	0,6
<b>Gesamtleistung</b>	<b>287,8</b>	<b>282,9</b>	<b>842,6</b>	<b>789,1</b>
Materialaufwand	-167,6	-163,9	-481,9	-453,3
<b>Rohertrag</b>	<b>120,2</b>	<b>119,0</b>	<b>360,7</b>	<b>335,8</b>
Sonstige betriebliche Erträge	3,2	1,7	14,4	8,9
Personalaufwand	-41,4	-39,4	-121,5	-115,2
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-39,9	-41,1	-116,2	-110,9
<b>EBITDA</b>	<b>42,1</b>	<b>40,2</b>	<b>137,4</b>	<b>118,6</b>
Abschreibungen und Wertminderungen auf Sachanlagen und andere immaterielle Vermögenswerte	-7,0	-7,2	-21,4	-20,3
Wertminderungen auf Geschäfts- und Firmenwerte	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>EBIT</b>	<b>35,1</b>	<b>33,0</b>	<b>116,0</b>	<b>98,3</b>
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen	0,0	0,0	0,0	0,0
Finanzierungsaufwand	-2,0	-2,3	-6,3	-6,6
Übriges Finanzergebnis	0,2	-0,1	0,0	-0,3
<b>Finanzergebnis</b>	<b>-1,8</b>	<b>-2,4</b>	<b>-6,3</b>	<b>-6,9</b>
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>33,3</b>	<b>30,6</b>	<b>109,7</b>	<b>91,4</b>
Steueraufwand	-10,7	-10,7	-34,7	-29,7
<b>Periodenergebnis</b>	<b>22,6</b>	<b>19,9</b>	<b>75,0</b>	<b>61,7</b>
davon Eigentümer der TAKKT AG	22,6	19,9	75,0	61,7
davon nicht beherrschende Anteile	0,0	0,0	0,0	0,0
Gewichtete durchschnittliche Anzahl Aktien in Mio.	65,6	65,6	65,6	65,6
Ergebnis je Aktie in Euro	0,34	0,30	1,14	0,94

## BILANZ

in Millionen Euro

<b>Aktiva</b>	<b>30.09.2016</b>	31.12.2015
Sachanlagen	105,0	108,8
Geschäfts- und Firmenwerte	530,3	540,3
Andere immaterielle Vermögenswerte	75,0	83,7
Anteile an assoziierten Unternehmen	0,6	0,0
Sonstige Vermögenswerte	0,6	0,8
Latente Steuern	2,2	2,0
<b>Langfristiges Vermögen</b>	<b>713,7</b>	<b>735,6</b>
Vorräte	103,6	103,8
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	105,4	94,0
Sonstige Forderungen und Vermögenswerte	20,1	25,7
Ertragsteuerforderungen	0,3	1,8
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4,2	3,3
<b>Kurzfristiges Vermögen</b>	<b>233,6</b>	<b>228,6</b>
<b>Bilanzsumme</b>	<b>947,3</b>	<b>964,2</b>
<b>Passiva</b>	<b>30.09.2016</b>	31.12.2015
Gezeichnetes Kapital	65,6	65,6
Gewinnrücklagen	443,0	400,8
Kumulierte direkt im Eigenkapital erfasste Wertänderungen	-9,7	7,0
<b>Konzerneigenkapital</b>	<b>498,9</b>	<b>473,4</b>
Finanzverbindlichkeiten	65,6	173,7
Sonstige Verbindlichkeiten	6,1	14,5
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	65,2	51,2
Sonstige Rückstellungen	5,3	5,3
Latente Steuern	70,0	70,1
<b>Langfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>212,2</b>	<b>314,8</b>
Finanzverbindlichkeiten	122,0	73,6
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	32,1	27,9
Sonstige Verbindlichkeiten	56,5	45,7
Rückstellungen	15,4	18,8
Ertragsteuerverbindlichkeiten	10,2	10,0
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>236,2</b>	<b>176,0</b>
<b>Bilanzsumme</b>	<b>947,3</b>	<b>964,2</b>

## KAPITALFLUSSRECHNUNG

in Millionen Euro

	01.01.2016 – 30.09.2016	01.01.2015 – 30.09.2015
Periodenergebnis	75,0	61,7
Abschreibungen und Wertminderungen auf langfristiges Vermögen	21,4	20,3
Latenter Steueraufwand	3,7	4,8
<b>TAKKT-Cashflow</b>	<b>100,1</b>	<b>86,8</b>
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	-7,5	3,9
Gewinne/Verluste aus dem Abgang von langfristigem Vermögen und konsolidierter Unternehmen	-0,1	-3,3
Veränderung der Vorräte	-1,2	-8,3
Veränderung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-13,4	-17,3
Veränderung anderer Aktiva, die nicht der Investitions- und Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	3,6	7,7
Veränderung der lang- und kurzfristigen Rückstellungen	-1,3	-0,1
Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	4,9	-2,9
Veränderung anderer Passiva, die nicht der Investitions- und Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	10,9	-2,1
<b>Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit</b>	<b>96,0</b>	<b>64,4</b>
Einzahlungen aus Abgängen von langfristigem Vermögen	0,3	0,2
Auszahlungen für Investitionen in das langfristige Vermögen	-11,2	-10,8
Einzahlungen aus Abgängen von konsolidierten Unternehmen (abzüglich veräußerter liquider Mittel)	1,5	16,7
Auszahlungen für Erwerbe von konsolidierten Unternehmen (abzüglich erworbener liquider Mittel)	-0,4	-92,4
<b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>-9,8</b>	<b>-86,3</b>
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten	33,5	114,4
Auszahlungen für die Tilgung von Finanzverbindlichkeiten	-85,9	-71,1
Auszahlungen an Eigentümer der TAKKT AG (Dividenden)	-32,8	-21,0
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-85,2</b>	<b>22,3</b>
Finanzmittelbestand am 01.01.	3,3	4,0
Finanzmittelbestand ausgewiesen in Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte am 01.01.	0,0	0,2
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestandes	1,0	0,4
Nicht zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestandes	-0,1	-0,1
<b>Finanzmittelbestand ausgewiesen in Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte am 30.09.</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Finanzmittelbestand am 30.09.</b>	<b>4,2</b>	<b>4,5</b>

## SEGMENTBERICHTERSTATTUNG NACH GESCHÄFTSBEREICHEN

in Millionen Euro

01.01.2016 – 30.09.2016	TAKKT EUROPE	TAKKT AMERICA	Summe der Segmente	Sonstige	Konsolidierung	Konzern- ausweis
Erlöse von externen Kunden	413,7	428,1	841,8	0,0	0,0	841,8
Intersegmentäre Erlöse	0,2	0,0	0,2	0,0	-0,2	0,0
Umsatzerlöse des Segments	413,9	428,1	842,0	0,0	-0,2	841,8
EBITDA	81,9	65,3	147,2	-9,8	0,0	137,4
EBIT	66,8	59,2	126,0	-10,0	0,0	116,0
Ergebnis vor Steuern	63,7	56,5	120,2	-10,5	0,0	109,7
Periodenergebnis	47,0	34,1	81,1	-6,1	0,0	75,0
Durchschnittliche Mitarbeiterzahl (Vollzeitbasis)	1.311	973	2.284	35	0	2.319
Mitarbeiter zum Stichtag (Vollzeitbasis)	1.298	985	2.283	37	0	2.320

01.01.2015 – 30.09.2015	TAKKT EUROPE	TAKKT AMERICA	Summe der Segmente	Sonstige	Konsolidierung	Konzern- ausweis
Erlöse von externen Kunden	390,6	398,0	788,6	0,0	0,0	788,6
Intersegmentäre Erlöse	0,2	0,0	0,2	0,0	-0,2	0,0
Umsatzerlöse des Segments	390,8	398,0	788,8	0,0	-0,2	788,6
EBITDA	69,2	56,7	125,9	-7,3	0,0	118,6
EBIT	55,5	50,3	105,8	-7,5	0,0	98,3
Ergebnis vor Steuern	52,0	47,8	99,8	-8,4	0,0	91,4
Periodenergebnis	36,5	30,9	67,4	-5,7	0,0	61,7
Durchschnittliche Mitarbeiterzahl (Vollzeitbasis)	1.253	970	2.223	34	0	2.257
Mitarbeiter zum Stichtag (Vollzeitbasis)	1.291	984	2.275	34	0	2.309

---

## 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](mailto:investor@takkt.de)  
[www.takkt.de](http://www.takkt.de)