



Turbon AG Zwischenbericht 1. Quartal 2010

Turbon-Konzern auf einen Blick

in Tsd. Euro	Q1 / 01.01.-31.03.			
	2010		2009	
Umsatzerlöse	19.029	100,0%	24.116	100,0%
Bruttoergebnis vom Umsatz	4.073	21,4%	5.025	20,8%
EBIT	1.608	8,5%	1.649	6,8%
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	1.350	7,1%	1.439	6,0%
Ergebnis nach Steuern	774	4,1%	1.015	4,2%
Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit	-2.046		2.918	
	31.03.10		31.12.09	
Bilanzsumme	59.216	100,0%	56.356	100,0%
Nettofinanzschulden	1.617	2,7%	0	0,0%
Eigenkapital	25.514	43,1%	23.290	41,3%

Zwischenbericht 01. Januar 2010 bis 31. März 2010

Ertragslage

Der Umsatz des Turbon Konzerns der ersten drei Monate 2010 lag mit 19,0 Millionen Euro zwar unter dem Vorjahreswert (24,1 Millionen Euro) aber trotzdem leicht über Plan. Der Umsatzrückgang aus dem Wegfall der Corporate Express Umsätze in den USA – im ersten Quartal 2009 wurden noch 7,5 Millionen Euro mit Corporate Express umgesetzt – wurde durch höhere Umsätze mit anderen Kunden in Europa (2,0 Millionen Euro) sowie den USA (0,4 Millionen Euro) teilweise ausgeglichen.

Auf Laser Cartridges entfielen im ersten Quartal 2010 87,1 % (16,6 Millionen Euro) des Gesamtumsatzes nach 87,6 % (21,1 Millionen Euro) im Vorjahreszeitraum. Erfreulich ist in diesem Zusammenhang, dass der Umsatzanteil der Color Laser Cartridges von 13,2 % (3,2 Millionen Euro) im ersten Quartal 2009 auf 23,3 % (4,4 Millionen Euro) im ersten Quartal 2010 gestiegen ist.

Eine im Vergleich mit der Vorjahresperiode von 20,8 % auf 21,4 % verbesserte Bruttomarge, ein Rückgang der Verwaltungskosten um knapp 0,2 Millionen Euro, begründet insbesondere in der Schließung des Standortes Harlow in Großbritannien sowie positive Währungseffekte in Höhe von 0,3 Millionen Euro gegenüber einem in der Vergleichsperiode des Vorjahres verbuchten Währungsverlust in Höhe von 0,2 Millionen Euro führten dazu, dass alle Ergebniszahlen des ersten Quartals über Plan lagen. Im Einzelnen:



Das Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) lag in den ersten drei Monaten des Jahres bei 1,6 Millionen Euro (Vorjahr 1,6 Millionen Euro), das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit lag unverändert bei 1,4 Millionen Euro und der Konzernüberschuss betrug 0,8 Millionen Euro nach 1,0 Millionen Euro in der Vergleichsperiode des Vorjahres.

Finanz- und Vermögenslage des Konzerns

Das Vorratsvermögen lag am 31. März 2010 mit 15,1 Millionen Euro um rd. 0,5 Millionen Euro über dem Wert zum 31. Dezember 2008 (14,6 Millionen Euro). Die leichte Steigerung ist durch die im Vergleich zum vierten Quartal des Vorjahres steigenden Umsätze begründet.

Die Nettofinanzverschuldung betrug zum 31. März 2010 1,6 Millionen Euro, wobei der mit 9,9 Millionen Euro bilanzierten festverzinslichen Inhaberschuldverschreibung flüssige Mittel von 8,3 Millionen Euro gegenüberstanden. Hierbei ist allerdings anzumerken, dass zum 31. März 2010 Forderungen in Höhe von 2,4 Millionen Euro und damit im Vergleich zu 3,6 Millionen Euro zum 31.12.2009 1,2 Millionen Euro weniger im Rahmen einer Factoring-Vereinbarung finanziert waren.

Aus diesem Grund sowie auf Grund der im ersten Quartal im Vergleich zum vierten Quartal 2009 höheren Umsätze waren die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen per 31.12.2010 um 2,7 Millionen Euro höher.

Das Eigenkapital der Gesellschaft betrug zum Ende des ersten Quartals 25,5 Millionen Euro und entspricht somit einer Eigenkapitalquote von 43,1 %. Die am 31. März 2010 im kumulierten übrigen Eigenkapital von -5,2 Millionen Euro (31.12.2009 -6,7 Millionen Euro) enthaltenen Währungsdifferenzen betragen -6,3 Millionen Euro (31.12.2009 -7,5 Millionen Euro). Die ebenfalls im kumulierten übrigen Eigenkapital enthaltenen Rücklagen aus Fremdwährungs-Sicherungsgeschäften (Hedge Accounting) betragen per Ende März 2010 0,9 Millionen Euro (31.12.2009 0,4 Millionen Euro).

Mitarbeiter

Die Anzahl der Mitarbeiter im Konzern war am 31.03.2010 mit 987 im Vergleich zum 31.12.2009 mit 983 nahezu unverändert. Gleiches gilt für die am Standort Thailand indirekt über ein Leiharbeitsunternehmen beschäftigten 632 Mitarbeiter (31.12.2009 633 Leiharbeiter).

Chancen und Risiken

Wesentliche Chancen und Risiken für die voraussichtliche Entwicklung des Turbon-Konzerns sind im Konzernlagebericht zum Geschäftsjahr 2009 beschrieben. Im Rahmen der dort dargestellten fortlaufenden systematischen Erfassung und Steuerung von Risiken durch unser Risikomanagement sind auch weiterhin keine Risiken erkennbar, welche für sich genommen oder in ihrer Gesamtheit eine Bestandsgefährdung für den Konzern bedeuten könnten.

Ausblick

Aufgrund der über Plan liegenden Zahlen des ersten Quartals sowie gute Erfolge unserer Vertriebsmannschaft bei der Akquirierung neuer Umsätze zum Ausgleich des entfallenen Corporate Express Geschäftes passen wir unsere Prognose für das Gesamtjahr 2010 nach oben an: Wir erwarten für 2010 nunmehr einen Konzernumsatz zwischen 75,0 und 80,0 Millionen Euro und ein Vorsteuerergebnis zwischen 3,5 und 4,0 Millionen Euro.



Versicherung der gesetzlichen Vertreter

Nach bestem Wissen versichern wir, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen der Konzernzwischenberichterstattung der verkürzte Konzern-Zwischenabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt, der Konzernzwischenlagebericht den Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage des Konzerns so darstellt, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung des Konzerns im verbleibenden Geschäftsjahr beschrieben sind.

Hattingen, den 19. Mai 2010
Der Vorstand



Ausgewählte erläuternde Anhangsangaben zum Konzernhalbjahresabschluss der Turbon AG zum 31. März 2010

Das Berichtsunternehmen

Die Unternehmen der Turbon Gruppe entwickeln, produzieren und vertreiben kompatibles schriftbildendes Druckerzubehör. Turbon betreibt Produktionsstätten in Asien und Europa.

Die Turbon AG als Konzernobergesellschaft ist in das Handelsregister beim Amtsgericht Essen (HRB 15780) eingetragen. Sitz der Gesellschaft ist Hattingen. Die Anschrift lautet: Turbon AG, Ruhrdeich 10, 45525 Hattingen, Deutschland.

Die Aktie der Turbon AG ist am regulierten Markt der Börsen Frankfurt und Düsseldorf notiert.

Allgemeine Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Der vorliegende Zwischenabschluss zum 31. März 2010 der Turbon AG ist in Übereinstimmung mit den Vorschriften des IAS 34 in verkürzter Form und in Anwendung von §§ 315 und 315a HGB nach den Vorschriften der am Abschlussstichtag gültigen und von der Europäischen Union anerkannten International Financial Reporting Standards (IFRS) des International Accounting Standards Board (IASB), London, sowie den Interpretationen des International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) erstellt worden. Es werden grundsätzlich die gleichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden angewendet wie im Konzernabschluss der Turbon AG für das Geschäftsjahr 2009.

Alle zum 31. März 2010 verbindlichen Interpretationen des International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) werden zugrunde gelegt.

Der Zwischenabschluss wird vom Konzernabschlussprüfer weder geprüft, noch einer prüferischen Durchsicht unterzogen.

Sämtliche Beträge werden in Tausend Euro angegeben, soweit nicht anderes vermerkt.

Änderungen im Konsolidierungskreis

Im Vergleich zum Konzernabschluss zum 31. Dezember 2009 gab es im abgelaufenen Quartalen keine Änderungen des Konsolidierungskreises.

Berichtspflichtige Sachverhalte

In der Zwischenberichtsperiode haben sich keine weiteren, nicht bereits beschriebenen Sachverhalte ereignet, die Vermögenswerte, Schulden, Eigenkapital, Periodenergebnis oder Cashflows beeinflusst haben und aufgrund ihrer Art, ihres Ausmaßes oder ihrer Häufigkeit ungewöhnlich sind.

Änderung von Schätzungen

Soweit im Rahmen der Zwischenberichtserstattung Schätzungen vorgenommen wurden, bleiben diese grundsätzlich in der Methodik innerhalb des Geschäftsjahres und im Geschäftsjahresvergleich unverändert.

Schuldverschreibungen oder Eigenkapitaltitel

In der Berichtsperiode wurden keine Emissionen, Rückkäufe oder Rückzahlungen getätigt, weder bei Schuldverschreibungen noch bei sonstigen Eigenkapitaltiteln.



Gezahlte Dividenden

In der Berichtsperiode wurde weder eine Dividende ausgeschüttet noch zur Ausschüttung vorgeschlagen.

Wesentliche Ereignisse nach Ende der Zwischenberichtsperiode

Wesentliche berichtspflichtige Ereignisse nach Ende der Zwischenberichtsperiode haben sich nicht ergeben.

Haftungsverhältnis und sonstige finanzielle Verpflichtungen

Haftungsverhältnisse bestehen nicht. Bei den sonstigen finanziellen Verpflichtungen sind keine wesentlichen Veränderungen gegenüber dem Berichtszeitpunkt 31. Dezember 2009 erfolgt.

Ergebnis je Aktie

Das unverwässerte Ergebnis je Aktie ist aus dem Konzernüberschuss bezogen auf die Zahl der durchschnittlich ausgegebenen Aktien (3.535.680; Vorjahr 3.642.000) ermittelt. Bei der Ermittlung des verwässerten Ergebnisses je Aktie wird die Zahl der durchschnittlich ausgegebenen Aktien um die noch bestehenden Bezugsrechte aus dem Turbon Aktienoptionsplan 2003 erhöht (3.550.680; Vorjahr 3.691.500).

Versicherung der gesetzlichen Vertreter

„Nach bestem Wissen versichern wir, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen für die Zwischenberichterstattung der verkürzte Konzernzwischenabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt und im Konzernzwischenlagebericht der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage des Konzerns so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird, sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung des Konzerns im verbleibenden Geschäftsjahr beschrieben sind.“

Hattingen, 19. Mai 2010

Der Vorstand

Haftungsausschluss: Der Bericht enthält zukunftsorientierte Aussagen. Zukunftsorientierte Aussagen sind Aussagen, die keine historischen Tatsachen darstellen, einschließlich Aussagen über Erwartungen und Ansichten des Managements der Turbon AG. Diese Aussagen beruhen auf gegenwärtigen Plänen, Einschätzungen und Prognosen des Managements der Gesellschaft. Anleger sollten sich nicht uneingeschränkt auf diese Aussagen verlassen. Zukunftsorientierte Aussagen stehen im Kontext ihres Entstehungszeitpunktes. Die Gesellschaft übernimmt keine Verpflichtung, die in diesem Bericht enthaltenen zukunftsorientierten Aussagen aufgrund neuer Informationen oder zukünftiger Ereignisse zu aktualisieren. Unberührt hiervon bleibt die Pflicht der Gesellschaft, ihren gesetzlichen Informations- und Berichtspflichten nachzukommen. Zukunftsorientierte Aussagen beinhalten immer Risiken und Ungewissheiten. Eine Vielzahl von Faktoren, die in diesem Bericht beschrieben sind, können dazu führen, dass die tatsächlich eintretenden Ereignisse erheblich von den in diesem Bericht enthaltenen zukunftsorientierten Aussagen abweichen.



Turbon Konzern - Bilanz
zum 31. März 2010

in Tsd. Euro	31.03.2010	31.12.2009
Aktiva		
Langfristige Vermögenswerte		
Immaterielle Vermögenswerte	1.036	1.014
Sachanlagen	15.840	15.493
Finanzanlagen	24	24
	16.900	16.531
Latente Steuern	2.588	2.784
	19.488	19.315
Kurzfristige Vermögenswerte		
Vorräte		
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	7.181	6.221
Unfertige Erzeugnisse	34	14
Fertige Erzeugnisse und Waren	7.826	8.318
Geleistete Anzahlungen	26	61
	15.067	14.614
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	10.672	8.017
Sonstige Vermögenswerte	4.176	2.886
Ertragsteueransprüche	513	567
Flüssige Mittel	8.290	9.947
	38.718	36.031
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	1.010	1.010
	59.216	56.356
Passiva		
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	10.333	10.333
Kapitalrücklage	14.956	14.956
Gewinnrücklagen	1.877	1.877
Bilanzgewinn	4.074	3.300
Kumuliertes übriges Eigenkapital	-5.234	-6.684
Eigene Anteile	-487	-487
Anteile anderer Gesellschafter	-5	-5
	25.514	23.290
Langfristiges Fremdkapital		
Rückstellungen für Pensionen	2.921	2.910
Latente Steuern	2.657	2.090
Festverzinsliche Inhaberschuldverschreibungen	9.907	9.897
	15.485	14.897
Kurzfristiges Fremdkapital		
Steuerrückstellungen	703	781
Sonstige Rückstellungen	6.161	5.695
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0	0
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	10.121	10.759
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	12	12
Sonstige Verbindlichkeiten	1.220	922
	18.217	18.169
	59.216	56.356



Turbon Konzern - Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. März 2010

in Tsd. Euro	01.01.- 31.03. 2010	01.01.- 31.03. 2009
Umsatzerlöse	19.029	24.116
Herstellungskosten des Umsatzes	-14.956	-19.091
Bruttoergebnis vom Umsatz	4.073	5.025
Vertriebskosten	-1.408	-1.398
Allgemeine Verwaltungskosten	-1.390	-1.554
Sonstige betriebliche Erträge	426	92
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-93	-516
Ergebnis vor Zinsen und Steuern	1.608	1.649
Finanzertrag	3	56
Finanzaufwand	-261	-266
Finanzergebnis (netto)	-258	-210
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	1.350	1.439
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-576	-424
Konzernüberschuss	774	1.015

Unverwässertes Ergebnis je Aktie (in Euro)	0,22	0,28
Verwässertes Ergebnis je Aktie (in Euro)	0,22	0,27

Gesamtergebnisrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. März 2010

in Tsd. Euro	01.01.- 31.03. 2010	01.01.- 31.03. 2009
Konzernüberschuss	774	1.015
Wechselkurseffekte	1.152	570
Ergebnis aus Sicherungsgeschäften	427	0
Latente Steuern	-129	-149
Im Eigenkapital zu erfassende Erträge und Aufwendungen	1.450	421
Summe der in der Periode erfassten Erträge und Aufwendungen	2.224	1.436



Turbon Konzern - Entwicklung des Eigenkapitals

zum 31. März 2009

in Tsd. Euro	Gezeichnetes Kapital	Kapital-rücklage	Gewinn-rücklagen	Bilanz-gewinn	Kumuliertes übriges Eigenkapital	Eigene Anteile	Anteile Turbon Gesellschafter	Anteile andere Gesellschafter	Eigenkapital
Stand 01. Januar 2009	10.333	14.956	2.470	742	-5.412	-1.029	22.060	0	22.060
Gesamtergebnis Q1				1.015	421		1.436		1.436
Einziehung Eigener Anteile			-1.029			1.029		0	0
Stand 31. März 2009	10.333	14.956	1.441	1.757	-4.991	0	23.496	0	23.496
Gesamtergebnis Q2 - Q4/2009			-51	2.448	-1.693		704		704
Dividende für 2008 (0,25 € je dividendenberechtigter Aktie)				-905			-905		-905
Erwerb eigener Anteile			487			-487			0
sonstige Veränderungen							0	-5	-5
Stand 31. Dezember 2009	10.333	14.956	1.877	3.300	-6.684	-487	23.295	-5	23.290
Gesamtergebnis Q1				774	1.450		2.224		2.224
Stand 31. März 2010	10.333	14.956	1.877	4.074	-5.234	-487	25.519	-5	25.514



Turbon Konzern - Kapitalflussrechnung
für die Zeit vom 1. Januar bis 31. März 2010

in Tsd. Euro	01.01.- 31.03. 2010	01.01.- 31.03. 2009
Konzernüberschuss	774	1.015
Abschreibungen auf das Anlagevermögen	328	301
Veränderung der Pensionsrückstellungen	11	20
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	21	0
Ergebnis aus Sachanlageabgängen	0	-9
Cash Flow	1.134	1.327
Veränderung der Vorräte	-453	3.377
Veränderung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-2.677	-1.965
Veränderung der zur Veräußerung gehaltenen Vermögensgegenstände	0	1.215
Veränderungen anderer Aktiva	-1.040	226
Veränderung der übrigen Rückstellungen	388	38
Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-638	-533
Veränderung anderer Passiva	875	-199
Zahlungsunwirksame Veränderungen	365	-568
Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit	-2.046	2.918
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	-17	-14
Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen	-167	-120
Einzahlungen aus Abgängen von Sachanlagen	17	40
Cash Flow aus der Investitionstätigkeit	-167	-94
Einzahlung Eigener Anteile	0	1.029
Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit	0	1.029
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds	-2.213	3.853
Wechselkursbedingte Veränderung des Finanzmittelfonds	556	57
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	9.947	4.578
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	8.290	8.488

Im Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit enthalten:

Mittelzuflüsse aus erhaltenen Zinsen	3	63
Mittelabflüsse aus gezahlten Zinsen	-81	-252
Mittelzuflüsse aus erhaltenen Ertragsteuern	0	0
Mittelabflüsse aus gezahlten Ertragsteuern	0	-15



Segmentberichterstattung nach Regionen
für die Zeit vom 1. Januar bis 31. März 2010

in Tsd. Euro	Europa	USA	Asien	Konsolidierung	Konzern
Außenumsatz	15.198	3.616	215	0	19.029
Innenumsatz	7.633	727	6.051	-14.411	0
EBIT	1.132	-97	549	24	1.608
Vermögen	123.352	32.448	30.436	-127.020	59.216
Schulden	61.413	16.279	4.500	-48.490	33.702
Zinserträge	63	3	29	-92	3
Zinsaufwendungen	345	8	0	-92	261
Investitionen	128	0	56	0	184
Abschreibungen	181	30	117	0	328
Mitarbeiter im Durchschnitt*	737	75	175	0	987

* zuzüglich 632 Leiharbeiter am Standort in Thailand

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. März 2009

in Tsd. Euro	Europa	USA	Asien	Konsolidierung	Konzern
Außenumsatz	13.191	10.670	255	0	24.116
Innenumsatz	8.119	1.405	7.040	-16.564	0
EBIT	679	155	722	93	1.649
Vermögen	128.922	39.951	28.780	-143.617	54.036
Schulden	62.159	21.696	5.204	-58.595	30.464
Zinserträge	56	0	0	0	56
Zinsaufwendungen	266	0	0	0	266
Investitionen	110	6	18	0	134
Abschreibungen	144	42	115	0	301
Mitarbeiter im Durchschnitt*	652	91	193	0	936

* zuzüglich 509 Leiharbeiter am Standort in Thailand