



Turbon AG Zwischenbericht 1. Quartal 2011

Turbon-Konzern auf einen Blick

in Tsd. Euro	Q1 / 01.01.-31.03.			
	2011		2010	
Umsatzerlöse	21.068	100,0%	19.029	100,0%
Bruttoergebnis vom Umsatz	4.749	22,5%	4.073	21,4%
EBIT	1.835	8,7%	1.608	8,5%
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	1.587	7,5%	1.350	7,1%
Ergebnis nach Steuern	954	4,5%	774	4,1%
Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit	-40		-2.046	
	31.03.11		31.12.10	
Bilanzsumme	60.441	100,0%	58.159	100,0%
Nettofinanzschulden	0	0,0%	0	0,0%
Eigenkapital	24.123	39,9%	23.781	40,9%

Zwischenbericht 01. Januar 2011 bis 31. März 2011

Ertragslage

Der Umsatz des Turbon Konzerns der ersten drei Monate 2011 lag mit 21,1 Millionen Euro (Vorjahreswert 19,0 Millionen Euro) im Plan. Dies entspricht einer Steigerung um 10,7 % gegenüber dem Vorjahr.

Auf Laser Cartridges entfielen im ersten Quartal 2011 89,5 % (18,9 Millionen Euro) des Gesamtumsatzes nach 88,1 % (16,8 Millionen Euro) im Vorjahreszeitraum. Der Umsatz mit Color Laser Cartridges erzielt weiterhin die höchsten Zuwachsraten (22,5 % gegenüber dem Vorjahreszeitraum) und beträgt nun über 25 % des Gesamtumsatzes.

Die Bruttomarge erhöhte sich von 21,4 % auf 22,5 % durch bei den Produktionsgesellschaften sowie am Distributionsstandort in den USA erzielten Kostenersparnisse.

Das Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) lag in den ersten drei Monaten des Jahres bei 1,8 Millionen Euro (Vorjahr 1,6 Millionen Euro).

Die wesentlichen im Finanzergebnis von -0,25 Millionen Euro enthaltenen Zinsaufwendungen entfallen auf die im Juli 2013 endfällige Inhaberschuldverschreibung (0,18 Millionen Euro) sowie auf im Rahmen von Pensionszusagen in Deutschland und England zu kalkulierende Zinsaufwendungen (0,06 Millionen Euro).

Das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit verbesserte sich von 1,4 Millionen Euro auf 1,6 Millionen Euro. Der Konzernüberschuss betrug Euro 1,0 Millionen Euro (Vorjahr 0,8 Millionen Euro).



Finanz- und Vermögenslage des Konzerns

Das Vorratsvermögen stieg leicht um 0,9 Millionen Euro auf 16,2 Millionen Euro als Folge des fortgesetzten Umsatzwachstums.

Steigende Umsätze sowie eine um 0,4 Millionen Euro geringere Inanspruchnahme der Factoring-Finanzierung bei der deutschen Gesellschaft sind ursächlich für den Anstieg der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen in Höhe von 1,4 Millionen Euro auf 11,4 Millionen Euro. Der Anstieg der sonstigen Vermögenswerte von 1,8 Millionen Euro zum 31.12.2010 auf 2,7 Millionen Euro zum 31.03.2011 ist im Wesentlichen durch um 0,6 Millionen Euro höhere Umsatzsteuer- und sonstige Vorauszahlungen sowie um 0,2 Millionen Euro höhere positive Zeitwerte bei den bilanzierten Cash-Flow Hedges begründet.

Die flüssigen Mittel betragen zum 31.03.2011 9,9 Millionen Euro (31.12.2010: 10,3 Millionen Euro).

Das Eigenkapital erhöhte sich von 23,8 Millionen Euro zum 31.12.2010 auf 24,1 Millionen Euro zum 31.03.2011.

Der Turbon Konzern weist zum 31.03.2011 keine Bankverbindlichkeiten aus. Der langfristigen Inhaberschuldverschreibung stehen flüssige Mittel in gleicher Höhe gegenüber.

Mitarbeiter

Die Anzahl der Mitarbeiter im Konzern war am 31.03.2011 mit 989 im Vergleich zum 31.12.2010 mit 976 nahezu unverändert. Am Standort Thailand waren indirekt über ein Leiharbeitsunternehmen weitere 648 Mitarbeiter beschäftigt (31.12.2010: 511 Leiharbeiter).

Chancen und Risiken

Wesentliche Chancen und Risiken für die voraussichtliche Entwicklung des Turbon-Konzerns sind im Konzernlagebericht zum Geschäftsjahr 2010 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

Nach einem sowohl bei den Umsatz- als auch bei den Ergebniszahlen guten ersten Quartal sind wir zuversichtlich, dass sich die positiven Trends auch im weiteren Verlauf des Geschäftsjahres 2011 fortsetzen werden. Zwar erwarten wir anhaltenden Preisdruck im Markt, insbesondere das erste Quartal 2011 hat aber gezeigt, dass wir diesem durch Kostenersparnisse begegnen können. Hier wird sich natürlich vor allem auch die Zusammenlegung der US-Aktivitäten am Standort York weiter positiv auswirken. Dieses zugrunde legend planen wir nunmehr für das Gesamtjahr 2011 mit einem Konzernumsatz von 84,0 Millionen Euro und einem Vorsteuerergebnis von mindestens 5,5 Millionen Euro. Mit der Erreichung dieser Ziele sollte sich dann auch die bereits gute Liquiditätsslage der Gesellschaft weiter verbessern. Vor diesem Hintergrund haben sich Aufsichtsrat und Vorstand entschieden, der am 22.06.2011 in Hattingen zusammenkommenden Hauptversammlung neben der Erhöhung der ergebnisabhängigen Dividende auf 0,50 Euro je Aktie eine zusätzliche Sonderdividende in Höhe von ebenfalls 0,50 Euro je Aktie zur Abstimmung vorzuschlagen.



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 18.05.2011
Der Vorstand



Ausgewählte erläuternde Anhangsangaben zum Konzernquartalsabschluss der Turbon AG zum 31. März 2011

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 31.03.2011 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 2010.

Alle zum 31.03.2011 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 31.12.2010 gab es im abgelaufenen Quartal 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

Am 20.04.2011 hat der Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrats die Einziehung von 347.097 Stück eigene Aktien der Turbon AG ohne Herabsetzung des Grundkapitals beschlossen. Die Einziehung wurde am selben Tag durchgeführt.

Haftungsverhältnis und sonstige finanzielle Verpflichtungen

Haftungsverhältnisse bestehen nicht. Bei den sonstigen finanziellen Verpflichtungen sind keine wesentlichen Veränderungen gegenüber dem Berichtszeitpunkt 31. Dezember 2010 erfolgt.

Ergebnis je Aktie

Das unverwässerte Ergebnis je Aktie ist aus dem Konzernüberschuss bezogen auf die Zahl der durchschnittlich ausgegebenen Aktien (3.294.903; Vorjahr 3.535.680) ermittelt. Bei der Ermittlung des verwässerten Ergebnisses je Aktie für den Vorjahreszeitraum wurde die Zahl der durchschnittlich ausgegebenen Aktien um die zu diesem Zeitpunkt noch bestehenden Bezugsrechte aus dem Turbon Aktienoptionsplan 2003 erhöht (insgesamt 3.550.680). Diese Bezugsrechte bestanden im Berichtszeitraum 01.01.2011 – 31.03.2011 nicht mehr.

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, den 18.05.2011

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 2011

in Tsd. Euro	31.03.2011	31.12.2010
Aktiva		
Langfristige Vermögenswerte		
Immaterielle Vermögenswerte	977	1.020
Sachanlagen	15.310	15.510
Finanzanlagen	24	24
	16.311	16.554
Sonstige Vermögenswerte	1.654	1.811
Ertragsteuererstattungsansprüche	206	214
Latente Steuern	1.724	1.823
	19.895	20.402
Kurzfristige Vermögenswerte		
Vorräte		
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	7.250	6.460
Unfertige Erzeugnisse	59	40
Fertige Erzeugnisse und Waren	8.875	8.769
Geleistete Anzahlungen	41	76
	16.225	15.345
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	11.364	9.929
Sonstige Vermögenswerte	2.733	1.840
Ertragsteuererstattungsansprüche	278	323
Flüssige Mittel	9.946	10.320
	40.546	37.757
	60.441	58.159
Passiva		
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	10.333	10.333
Kapitalrücklage	14.956	14.956
Gewinnrücklagen	3.554	3.554
Bilanzgewinn	5.054	4.100
Kumuliertes übriges Eigenkapital	-7.643	-7.031
Eigene Anteile	-2.125	-2.125
Anteile anderer Gesellschafter	-6	-6
	24.123	23.781
Langfristiges Fremdkapital		
Rückstellungen für Pensionen	2.831	2.857
Latente Steuern	1.338	1.317
Festverzinsliche Inhaberschuldverschreibungen	9.935	9.929
	14.104	14.103
Kurzfristiges Fremdkapital		
Steuerrückstellungen	779	1.116
Sonstige Rückstellungen	6.140	6.133
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	13.796	11.702
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	12	12
Sonstige Verbindlichkeiten	1.487	1.312
	22.214	20.275
	60.441	58.159



Turbon Konzern - Gewinn- und Verlustrechnung

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. März 2011

in Tsd. Euro	01.01.- 31.03. 2011	01.01.- 31.03. 2010
Umsatzerlöse	21.068	19.029
Herstellungskosten des Umsatzes	-16.319	-14.956
Bruttoergebnis vom Umsatz	4.749	4.073
Vertriebskosten	-1.442	-1.408
Allgemeine Verwaltungskosten	-1.474	-1.390
Sonstige betriebliche Erträge	128	426
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-126	-93
Ergebnis vor Zinsen und Steuern	1.835	1.608
Finanzertrag	4	3
Finanzaufwand	-252	-261
Finanzergebnis (netto)	-248	-258
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	1.587	1.350
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-633	-576
Ergebnis nach Ertragsteuern	954	774

Zurechnung des Ergebnisses an die

- Aktionäre der Turbon AG (Konzernjahresüberschuss)	954	774
- Anteile anderer Gesellschafter	0	0

Unverwässertes Ergebnis je Aktie (in Euro)

0,29 **0,22**

Verwässertes Ergebnis je Aktie (in Euro)

0,29 0,22

Gesamtergebnisrechnung

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. März 2011

in Tsd. Euro	01.01.- 31.03. 2011	01.01.- 31.03. 2010
Ergebnis nach Ertragsteuern	954	774
Veränderung der Pensionsrückstellungen	23	0
Ergebnis aus Sicherungsgeschäften	211	427
Wechselkurseffekte	-812	1.152
Veränderung latenter Steuern	-34	-129
Sonstige Veränderungen	0	0
Im Eigenkapital zu erfassende Erträge und Aufwendungen	-612	1.450
Summe der in der Periode erfassten Erträge und Aufwendungen	342	2.224



Turbon Konzern - Entwicklung des Eigenkapitals
zum 31. März 2011

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 2010	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
Dividende für 2009 (0,40 € je dividendenberechtigter Aktie)				-1.364			-1.364		-1.364
Gesamtergebnis			39	1.390	-1.797		-368	-1	-369
Erwerb eigener Anteile			1.638			-1.638			
Stand 31. Dezember 2010	10.333	14.956	3.554	4.100	-7.031	-2.125	23.787	-6	23.781
Gesamtergebnis Q1				954	-612		342		342
Stand 31. März 2011	10.333	14.956	3.554	5.054	-7.643	-2.125	24.129	-6	24.123



Turbon Konzern - Kapitalflussrechnung
für die Zeit vom 1. Januar bis 31. März 2011

in Tsd. Euro	01.01.- 31.03. 2011	01.01.- 31.03. 2010
Konzernüberschuss	954	774
Abschreibungen auf das Anlagevermögen	285	328
Veränderung der Pensionsrückstellungen	-26	11
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	31	21
Ergebnis aus Sachanlageabgängen	-12	0
Cash Flow	1.232	1.134
Veränderung der Vorräte	-880	-453
Veränderung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-1.466	-2.677
Veränderung der zur Veräußerung gehaltenen Vermögensgegenstände	0	0
Veränderungen anderer Aktiva	-584	-1.040
Veränderung der übrigen Rückstellungen	-330	388
Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.094	-638
Veränderung anderer Passiva	202	875
Zahlungsunwirksame Veränderungen	-308	365
Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit	-40	-2.046
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	-15	-17
Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen	-333	-167
Einzahlungen aus Abgängen von Sachanlagen	62	17
Cash Flow aus der Investitionstätigkeit	-286	-167
Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit	0	0
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds	-326	-2.213
Wechselkursbedingte Veränderung des Finanzmittelfonds	-48	556
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	10.320	9.947
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	9.946	8.290

Im Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit enthalten:

Mittelzuflüsse aus erhaltenen Zinsen	4	3
Mittelabflüsse aus gezahlten Zinsen	-7	-81
Mittelzuflüsse aus erhaltenen Ertragsteuern	0	0
Mittelabflüsse aus gezahlten Ertragsteuern	-770	0



Segmentberichterstattung nach Regionen
für die Zeit vom 1. Januar bis 31. März 2011

in Tsd. Euro	Europa	USA	Asien	Regionen	Konsolidierung	Konzern
Außenumsatz	16.567	4.202	299	21.068	0	21.068
Innenumsatz	7.707	675	7.984	16.366	-16.366	0
EBIT	848	-161	1.173	1.860	-25	1.835
Vermögen	117.849	32.348	26.230	176.427	-115.986	60.441
Schulden	52.497	16.934	6.368	75.799	-39.481	36.318
Zinserträge	50	0	9	59	-55	4
Zinsaufwendungen	307	0	0	307	-55	252
Investitionen	99	189	60	348	0	348
Abschreibungen	155	21	109	285	0	285
Mitarbeiter im Durchschnitt*	737	70	182	989	0	989

* zuzüglich 648 Leiharbeiter am Standort in Thailand

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

in Tsd. Euro	Europa	USA	Asien	Regionen	Konsolidierung	Konzern
Außenumsatz	15.198	3.616	215	19.029	0	19.029
Innenumsatz	7.633	727	6.051	14.411	-14.411	0
EBIT	1.132	-97	549	1.584	24	1.608
Vermögen	123.352	32.448	30.436	186.236	-127.020	59.216
Schulden	61.413	16.279	4.500	82.192	-48.490	33.702
Zinserträge	63	3	29	95	-92	3
Zinsaufwendungen	345	8	0	353	-92	261
Investitionen	128	0	56	184	0	184
Abschreibungen	181	30	117	328	0	328
Mitarbeiter im Durchschnitt*	737	75	175	987	0	987

* zuzüglich 632 Leiharbeiter am Standort in Thailand