

TURBON



Zwischenbericht 1. Quartal 2012



Turbon AG

Zwischenbericht 1. Quartal 2012

Turbon-Konzern auf einen Blick

	01.01.- 31.03.			
	2012		2011	
	Tsd. Euro		Tsd. Euro	
Umsatz	21.809	100,0%	21.068	100,0%
Bruttoergebnis vom Umsatz	5.178	23,7%	4.749	22,5%
Ergebnis vor Zinsen und Steuern	1.915	8,8%	1.835	8,7%
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	1.693	7,8%	1.587	7,5%
Konzernergebnis	1.092	5,0%	954	4,5%
Cash Flow	320		-40	
	31.03.12		31.12.11	
Bilanzsumme	61.021	100,0%	59.185	100,0%
Vorräte	18.187	29,8%	17.937	30,3%
Nettofinanzschulden	902	1,5%	1.046	1,8%
Eigenkapital	25.171	41,2%	24.324	41,1%

Zwischenbericht 01. Januar 2012 bis 31. März 2012

Ertragslage

Der Umsatz des Turbon Konzerns des ersten Quartals in Höhe von 21,8 Millionen Euro stieg gegenüber der Vergleichsperiode des Vorjahres (21,1 Millionen Euro) um 3,5 %.

Der Anteil von Laser Cartridges am Gesamtumsatz betrug 90,6 % (19,8 Millionen Euro) nach 89,5 % (18,9 Millionen Euro) im Vorjahreszeitraum. Darin enthalten waren Colour Cartridges mit einer Umsatzsteigerung von 9,3 % gegenüber dem Vorjahreszeitraum. Deren Umsatzanteil stieg damit in den ersten drei Monaten 2012 auf 5,9 Millionen Euro (29,6 % der Laser Cartridge Umsätze). Im Vergleichszeitraum des Vorjahres lag der Umsatz mit Colour Cartridges bei 5,4 Millionen Euro (28,9 % der Laser Cartridge Umsätze).

Die Bruttomarge stieg von 22,5 % auf 23,7 %.

Die Vertriebskosten stiegen im ersten Quartal auf 1,5 Millionen Euro (Vorjahreszeitraum 1,4 Millionen Euro).

Die allgemeinen Verwaltungskosten betragen unverändert 1,5 Millionen Euro (Vorjahreszeitraum: 1,5 Millionen Euro).



Das Finanzergebnis betrug im ersten Quartal 2012 -0,2 Millionen Euro. Die hierin enthaltenen Zinsaufwendungen entfallen auf die im Juli 2013 endfällige Inhaberschuldverschreibung sowie auf im Rahmen von Pensionszusagen in Deutschland und England zu kalkulierende Zinsaufwendungen.

Das Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) lag im ersten Quartal bei 1,9 Millionen Euro (Vorjahr 1,8 Millionen Euro), das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit lag bei 1,7 Millionen Euro (Vorjahr 1,6 Millionen Euro) und der Konzernüberschuss im ersten Quartal 2012 betrug 1,1 Millionen Euro nach 1,0 Millionen im Vorjahr.

Finanz- und Vermögenslage des Konzerns

Das Vorratsvermögen zum 31.03.2012 betrug 18,2 Millionen Euro (+0,3 Millionen Euro gegenüber 31.12.2011).

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen lagen am 31.03.2012 mit 13,0 Millionen Euro (Vorjahr 11,3 Millionen Euro) um 1,7 Millionen Euro über denen am 31.12.2011. Dies ist im Wesentlichen Folge der gestiegenen Umsätze im ersten Quartal (+0,7 Millionen Euro gegenüber dem vierten Quartal 2011) sowie einer geringeren Inanspruchnahme der Factoring-Finanzierung bei der deutschen Tochtergesellschaft, welche zum 31.03.2012 2,8 Millionen Euro betrug (31.12.2011 3,4 Millionen Euro).

Die flüssigen Mittel betragen zum 31.03.2012 9,1 Millionen Euro (31.12.2011 8,9 Millionen Euro).

Das Eigenkapital betrug zum 31.03.2012 25,2 Millionen Euro (31.12.2011 24,3 Millionen Euro). Dies entspricht einer Eigenkapitalquote von 41,2 %. Der Anstieg ist im Wesentlichen auf den im ersten Quartal 2012 erzielten Konzernüberschuss zurückzuführen.

Der Turbon Konzern weist zum 31.03.2012 keine Bankverbindlichkeiten aus. Die Nettofinanzverbindlichkeiten betragen am Stichtag 0,9 Millionen Euro. Diese errechnen sich aus der Mitte 2013 fälligen festverzinslichen Inhaberschuldverschreibung in Höhe von 10,0 Millionen Euro abzüglich der oben erwähnten flüssigen Mittel von 9,1 Millionen Euro.

Die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen zum 31.03.2012 stiegen um 0,2 Millionen Euro auf 13,3 Millionen Euro an.

Mitarbeiter

Der Turbon Konzern beschäftigte zum Stichtag 1.055 Mitarbeiter (31.03.2011 989 Mitarbeiter). Hinzu kommen am Standort Thailand indirekt über Zeitarbeitsunternehmen beschäftigte Mitarbeiter. Zum 31.03.2012 betrug die Zahl dieser Leiharbeiter 628 (Vorjahresstichtag 645).



Chancen und Risiken

Wesentliche Chancen und Risiken für die voraussichtliche Entwicklung des Turbon-Konzerns sind im Konzernlagebericht zum Geschäftsjahr 2011 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.

Nachtragsbericht

Am 19.04.2012 haben Aufsichtsrat und Vorstand entschieden, der am 21.06.2012 in Hattingen zusammenkommenden Hauptversammlung eine Dividende von 0,60 Euro je Aktie zur Abstimmung vorzuschlagen.

Ausblick

Sowohl die Umsatz- als auch die Ergebniszahlen des ersten Quartals liegen gut im Plan. Erfreulich ist auch die Umsatzentwicklung in den USA. Im soeben abgelaufenen Monat April erzielten wir den höchsten Monatsumsatz in den USA seit der Beendigung der Geschäftsbeziehung mit Staples/Corporate Express. Wir sind zuversichtlich, dass sich dieser Trend fortsetzen wird und wir dann im Gesamtjahr 2012 wie geplant einen Umsatz zwischen 86 und 90 Millionen Euro erreichen werden. Obwohl wir spätestens ab dem zweiten Halbjahr 2012 mit einer niedrigeren Bruttomarge kalkulieren, streben wir nunmehr für das Gesamtjahr 2012 ein Ergebnis vor Steuern von 6,0 Millionen Euro an.

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, 16. Mai 2012

Der Vorstand



Ausgewählte erläuternde Anhangsangaben zum Konzernquartalsabschluss der Turbon AG zum 31. März 2012

Das Berichtsunternehmen

Die Unternehmen der Turbon Gruppe entwickeln, produzieren und vertreiben kompatibles schriftbildendes Druckerzubehör und haben sich in diesem Bereich auf Toner Cartridges für den Einsatz in Laserdruckern spezialisiert. Zu diesem Zweck ist die Turbon Gruppe mit Produktions- und Distributionsunternehmen in Asien, Europa und den USA aktiv.

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 31.03.2012 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 2011.

Alle zum 31.03.2012 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 31.12.2011 gab es in den 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

Berichtspflichtige Ereignisse lagen nicht vor.

Haftungsverhältnis und sonstige finanzielle Verpflichtungen

Haftungsverhältnisse bestehen nicht. Bei den sonstigen finanziellen Verpflichtungen sind keine wesentlichen Veränderungen gegenüber dem Berichtszeitpunkt 31.12.2011 erfolgt.

Ergebnis je Aktie

Das Ergebnis je Aktie ist aus dem Konzernüberschuss ermittelt. Bei der Berechnung wird Bezug genommen auf die Zahl der durchschnittlich ausgegebenen Aktien (3.294.903 an beiden Stichtagen).



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, 16. Mai 2012

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 2012

Tsd. Euro	31.03.2012	31.12.2011
Aktiva		
Langfristige Vermögenswerte		
Immaterielle Vermögenswerte	906	946
Sachanlagen	14.873	15.080
Finanzanlagen	24	24
	15.803	16.050
Sonstige Vermögenswerte	1.189	1.291
Ertragsteueransprüche	174	182
Latente Steuern	1.419	1.499
	18.585	19.022
Kurzfristige Vermögenswerte		
Vorräte		
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	7.612	7.433
Unfertige Erzeugnisse	55	50
Fertige Erzeugnisse und Waren	10.499	10.429
Geleistete Anzahlungen	21	25
	18.187	17.937
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	13.028	11.282
Sonstige Vermögenswerte	1.982	1.840
Ertragsteueransprüche	177	193
Flüssige Mittel	9.062	8.911
	42.436	40.163
	61.021	59.185
Passiva		
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	10.333	10.333
Kapitalrücklage	14.956	14.956
Gewinnrücklagen	1.518	1.499
Bilanzgewinn	5.302	4.212
Kumuliertes übriges Eigenkapital	-6.931	-6.669
Anteile anderer Gesellschafter	-7	-7
	25.171	24.324
Langfristiges Fremdkapital		
Rückstellungen für Pensionen	2.413	2.406
Latente Steuern	1.413	1.535
Festverzinsliche Inhaberschuldverschreibungen	9.964	9.957
Sonstige Rückstellungen	543	476
Sonstige Verbindlichkeiten	0	6
	14.333	14.380
Kurzfristiges Fremdkapital		
Steuerrückstellungen	1.065	802
Sonstige Rückstellungen	5.252	4.767
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	13.344	13.158
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	12	12
Sonstige Verbindlichkeiten	1.844	1.742
	21.517	20.481
	61.021	59.185



Turbon Konzern - Gewinn- und Verlustrechnung

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. März 2012

	01.01. - 31.03.2012	01.01. - 31.03.2011
	Tsd. Euro	Tsd. Euro
Umsatzerlöse	21.809	21.068
Herstellungskosten des Umsatzes	-16.631	-16.319
Bruttoergebnis vom Umsatz	5.178	4.749
Vertriebskosten	-1.526	-1.442
Allgemeine Verwaltungskosten	-1.547	-1.474
Sonstige betriebliche Erträge	27	128
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-217	-126
Ergebnis vor Zinsen und Steuern	1.915	1.835
Finanzertrag	32	4
Finanzaufwand	-254	-252
Finanzergebnis (netto)	-222	-248
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	1.693	1.587
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-601	-633
Ergebnis nach Ertragsteuern	1.092	954

Zurechnung des Gesamtergebnisses an die

- Aktionäre der Turbon AG	1.092	954
- Anteile anderer Gesellschafter	0	0

Ergebnis je Aktie (in Euro) 0,33 0,29

Turbon Konzern - Gesamtergebnisrechnung

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. März 2012

	01.01. - 31.03.2012	01.01. - 31.03.2011
	Tsd. Euro	Tsd. Euro
Ergebnis nach Ertragsteuern	1.092	954
Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste	0	23
Effektiver Anteil aus der Bewertung von Cash Flow Hedges	-149	211
Wechselkurseffekte	-161	-812
Veränderung der latenten Steuern	47	-34
Sonstige Veränderungen	19	0
Direkt im Eigenkapital erfasstes Periodenergebnis	-244	-612
Gesamtergebnis	848	342



Turbon Konzern - Entwicklung des Eigenkapitals
zum 31. März 2012

	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Gewinnrücklagen	Bilanzgewinn	Kumuliertes übriges Eigenkapital	Eigene Anteile	Anteile Turbon Gesellschafter	Anteile andere Gesellschafter	Eigenkapital
	Tsd. Euro	Tsd. Euro	Tsd. Euro	Tsd. Euro	Tsd. Euro	Tsd. Euro	Tsd. Euro	Tsd. Euro	Tsd. Euro
Stand 31. Dezember 2010	10.333	14.956	3.554	4.100	-7.031	-2.125	23.787	-6	23.781
Ergebnis nach Ertragsteuern				954			954		954
sonstiges kumuliertes Ergebnis					-612		-612		-612
Stand 31. März 2011	10.333	14.956	3.554	5.054	-7.643	-2.125	24.129	-6	24.123
Dividende für 2010 (1,00 € je dividendenberechtigter Aktie)				-3.295			-3.295		-3.295
Ergebnis nach Ertragsteuern Q2 - Q4/2011				2.452			2.452	-1	2.451
sonstiges kumuliertes Ergebnis					974		974		974
Einziehung Eigener Anteile						2.125	0		0
sonstige Veränderungen				70			70		70
Stand 31. Dezember 2011	10.333	14.956	1.499	4.212	-6.669	0	24.331	-7	24.324
Ergebnis nach Ertragsteuern				1.092			1.092		1.092
sonstiges kumuliertes Ergebnis				19	-263		-244		-244
Stand 31. März 2012	10.333	14.956	1.518	5.304	-6.933	0	25.178	-7	25.171



Turbon Konzern - Kapitalflussrechnung

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. März 2012

	01.01. - 31.03.2012		01.01. - 31.03.2011	
	Tsd. Euro		Tsd. Euro	
Konzernjahresüberschuss	1.092		954	
Abschreibungen auf das Anlagevermögen	302		285	
Veränderung der Pensionsrückstellungen	7		-26	
Cash Flow	1.401		1.213	
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	14		31	
Ergebnis aus Sachanlageabgängen	-6		-12	
Veränderung der Vorräte	-250		-880	
Veränderung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-1.760		-1.466	
Veränderungen anderer Aktiva	64		-584	
Veränderung der übrigen Rückstellungen	815		-330	
Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	186		2.094	
Veränderung anderer Passiva	-19		202	
Sonstige zahlungsunwirksame Veränderungen	-125		-308	
Cash-Flow aus laufender Geschäftstätigkeit		320		-40
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	-1		-15	
Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen	-153		-333	
Einzahlungen aus Abgängen von Sachanlagen	6		62	
Cash-Flow aus der Investitionstätigkeit		-148		-286
Cash-Flow aus der Finanzierungstätigkeit		0		0
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds		172		-326
Wechselkursbedingte Veränderung des Finanzmittelfonds		-21		-48
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode		8.911		10.320
Finanzmittelfonds am Ende der Periode		9.062		9.946

Im Cash-Flow aus laufender Geschäftstätigkeit enthalten:

Mittelzuflüsse aus erhaltenen Zinsen	26	4
Mittelabflüsse aus gezahlten Zinsen	-4	-7
Mittelzuflüsse aus erhaltenen Ertragsteuern	0	0
Mittelabflüsse aus gezahlten Ertragsteuern	-249	-770



Segmentberichterstattung nach Regionen

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. März 2012

	Europa	USA	Asien	Regionen	Konsolidierung	Konzern
	Tsd. Euro	Tsd. Euro				
Außenumsatz	16.871	4.578	360	21.809	0	21.809
Innenumsatz	8.413	686	7.304	16.403	-16.403	0
EBIT (Segmentergebnis)	1.516	-22	419	1.913	2	1.915
Vermögen	117.593	36.401	28.607	182.601	-121.580	61.021
Schulden	53.286	18.105	5.617	77.008	-41.158	35.850
Zinserträge	77	0	14	91	-59	32
Zinsaufwendungen	313	0	0	313	-59	254
Investitionen	87	3	64	154	0	154
Abschreibungen	155	55	92	302	0	302
Mitarbeiter*	820	47	188	1.055	0	1.055

*zuzügl. 682 Leiharbeitnehmer am Standort Thailand

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

	Europa	USA	Asien	Regionen	Konsolidierung	Konzern
	Tsd. Euro	Tsd. Euro				
Außenumsatz	16.567	4.202	299	21.068	0	21.068
Innenumsatz	7.707	675	7.984	16.366	-16.366	0
EBIT (Segmentergebnis)	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*	737	70	182	989	0	989

*zuzügl. 645 Leiharbeitnehmer am Standort Thailand

Turbon AG

Ruhrdeich 10

45525 Hattingen

Phone: +49 (0) 2324 504 - 0

Fax: +49 (0) 2324 504 - 156

<http://www.turbon.de>

e-mail: info@turbon.de