

Hergiswil (Schweiz), 25. Oktober 2011

## **Medienmitteilung**

Zwischenbericht per 30. September

### **Stabile Geschäftsentwicklung in rückläufigem Markt – Integration abgeschlossen – strategiekonforme Umsetzung des „MORE“ Programms nimmt Fahrt auf**

**In den ersten neun Monaten 2011 lag der konsolidierte Umsatz leicht unter, das EBITDA (bereinigt um Sonderkosten) des ALSO-Actebis Konzerns auf Vorjahresniveau.**

#### **IT-Markt**

Der wertmässige IT-Markt war im 3. Quartal in den für ALSO-Actebis relevanten Regionen rückläufig (IDC). Im Firmenkundengeschäft nahm die Nachfrage leicht zu. Die allgemeine Kaufzurückhaltung im Consumergeschäft setzte sich auch im 3. Quartal fort. Das Marktvolumen lag deutlich unter dem Vorjahr. Durch die fehlenden Consumer Umsätze erhöhte sich der Druck auf die Margen im Firmenkundengeschäft. ALSO-Actebis erreichte in diesem Umfeld in den ersten neun Monaten 2011 einen Umsatz von EUR 4'406 Mio.

#### **Stabile Geschäftsentwicklung in rückläufigem Markt**

Die Vorjahreswerte zeigen ausschliesslich die Zahlen der ehemaligen Actebis-Gruppe und sind mit den Zahlen der ersten neun Monaten 2011 nicht vergleichbar. Für das Vorjahr wurde deshalb zusätzlich eine vergleichbare Ergebnisrechnung erstellt (Zahlen ALSO und Actebis addiert; ALSO ohne Januar).

In der Berichtsperiode 1. Januar bis 30. September 2010 und 2011 sind Sonderfaktoren enthalten (Effekte aus Kaufpreisallokation und Integration). Das EBITDA bereinigt um diese Sonderfaktoren in Höhe von EUR 6.3 Mio. beträgt für die ersten neun Monate 2011 EUR 61.2 Mio. (Vorjahr vergleichbar EUR 61.8 Mio.).

Der Konzerngewinn bereinigt um die Sonderfaktoren in Höhe von EUR 11.7 Mio. beträgt EUR 21.5 Mio. (Vorjahr vergleichbar EUR 27.1 Mio.). Der ausgewiesene Konzerngewinn beträgt EUR 9.8 Mio. Die Bilanzsumme beträgt per 30. September 2011 EUR 1'188 Mio., die Eigenkapitalquote liegt bei 28 %.

In der Vorjahresperiode umfasst die Segmentberichterstattung nur die Actebis Gesellschaften. Die Vorjahreszahlen wurden nicht angepasst und sind deshalb nicht vergleichbar. ALSO-Actebis erreichte im Marktsegment Zentraleuropa (Deutschland, Schweiz, Frankreich, Niederlande, Österreich) einen Umsatz von EUR 3'371 Mio. und erzielte ein ausgewiesenes EBITDA von EUR 49.0 Mio. Im Marktsegment Nord-/Osteuropa (Dänemark, Finnland, Norwegen, Schweden, Estland, Lettland, Litauen) wies ALSO-Actebis einen Umsatz von EUR 1'131 Mio. aus, das ausgewiesene EBITDA betrug EUR 7.2 Mio.

## Integration abgeschlossen

Seit 1. Oktober sind die beiden Gesellschaften ALSO und Actebis in Deutschland rechtlich zusammengelegt und treten unter der gemeinsamen Marke ALSO ACTEBIS auf. Alle Kunden- und Herstellerpartner werden über eine einheitliche IT-Infrastruktur auf SAP-Basis betreut. Eine neue gemeinsame Internetplattform wurde erfolgreich gestartet. Die Integration in den Märkten Norwegen (bereits zum 1. Juni abgeschlossen) und Deutschland ist somit abgeschlossen. Daraus resultierten insgesamt Sonderkosten in der Höhe von EUR 5.8 Mio., insbesondere sind darin Personalkosten für Restrukturierung enthalten.

## Strategiekonforme Umsetzung des "MORE" Programms

Die Umsetzung des "MORE" Programms<sup>1</sup> – **M**aintain, **O**ptimize, **R**einvent und **E**nhance – zeigt erste Erfolge. Die Sicherung des operativen Geschäfts ist in den ersten neun Monaten gelungen (**M**aintain). Im Konzern wurden in den Zentralfunktionen, sowie in Norwegen und Deutschland alle Maßnahmen zur Erreichung der geplanten Synergien umgesetzt (**O**ptimize). Darüber hinaus wurden neue Herstellerverträge in den Ländern abgeschlossen (z.B. Cisco in Deutschland). Zudem stärkte der Konzern seine Position im Wachstumsmarkt Cloud Computing durch neue Angebote und die strategische Zusammenarbeit mit namhaften Herstellern wie IBM und Microsoft. In der Schweiz konnten zwei große Logistik Fulfilment Verträge gewonnen werden, wodurch der Anteil des margenstarken Servicegeschäftes weiter ausgebaut werden konnte (**R**einvent). Mit der Gründung der ALSO Actebis MPS GmbH (Managed Print Services) und dem Kauf von Geschäftsanteilen der Druckerfachmann AG mit Sitz in Berlin, treibt der Konzern den kontinuierlichen Ausbau von wertschöpfenden Serviceangeboten für den Fachhandel voran (**E**nhance).

## Ausblick 2011

Aufgrund des eingetrübten wirtschaftlichen Umfeldes dürfte der wertmäßige ICT-Markt im 4. Quartal 2011 stagnieren. Wir gehen davon aus, dass sich auch die Consumer-Marktnachfrage nicht deutlich belebt und sich die Rahmenbedingungen insgesamt verschlechtern. Für das laufende Jahr prognostiziert der ALSO-Actebis Konzern daher - unter Ausklammerung nicht vorhersehbarer Ereignisse - ein Ergebnis von EUR 80-90 Mio. EBITDA und EUR 18-25 Mio. Konzerngewinn.

### <sup>1</sup>MORE steht für:

- **Maintain:** Sicherung des bestehenden Geschäftes
- **Optimize:** Operative Exzellenz und Realisierung von Synergien
- **Reinvent:** Profitabilitätssteigerung durch Erweiterung von Produktportfolio, Kundensegmente und Services
- **Enhance:** Akquisitionen in Regionen und/oder Spezialanbieter

Kontakt: Maya von Krannichfeldt, Head of Corporate Communications, Tel. +41 41 266 18 02

Direkter Link auf den Quartalsbericht: [http://www.alsoactebis.com/ec/cms2/media/documents\\_2/4000\\_2/quarterlymediarelease/de\\_13/Quartalsbericht\\_25Okt\\_2011\\_d.pdf](http://www.alsoactebis.com/ec/cms2/media/documents_2/4000_2/quarterlymediarelease/de_13/Quartalsbericht_25Okt_2011_d.pdf)

## Ausgewählte Kennzahlen – Erfolgsrechnung

Mio. EUR	2011 Jan.–Sept.**		2010 Jan.–Sept.***		Veränderung
<b>Nettoerlös aus Lieferung und Leistung</b>	<b>4406.5</b>	<b>100.0%</b>	<b>2664.4</b>	<b>100.0%</b>	<b>65.4%</b>
Material- und Dienstleistungsaufwand	-4122.2	-93.5%	-2494.1	-93.6%	65.3%
<b>Bruttogewinn</b>	<b>284.3</b>	<b>6.5%</b>	<b>170.3</b>	<b>6.4%</b>	<b>66.9%</b>
Betriebsaufwand	-229.4	-5.2%	-134.2	-5.0%	70.9%
<b>EBITDA</b>	<b>54.9</b>	<b>1.2%</b>	<b>36.1</b>	<b>1.4%</b>	<b>52.1%</b>
Abschreibungen	-17.7	-0.4%	-13.2	-0.5%	34.1%
<b>Betriebsgewinn (EBIT)</b>	<b>37.2</b>	<b>0.8%</b>	<b>22.9</b>	<b>0.9%</b>	<b>62.4%</b>
Finanzergebnis	-19.5	-0.4%	-6.8	-0.3%	186.8%
<b>Gewinn vor Steuern (EBT)</b>	<b>17.7</b>	<b>0.4%</b>	<b>16.1</b>	<b>0.6%</b>	<b>9.9%</b>
Steuern	-7.9	-0.2%	-4.9	-0.2%	61.2%
<b>Konzerngewinn</b>	<b>9.8</b>	<b>0.2%</b>	<b>11.2</b>	<b>0.4%</b>	<b>-12.5%</b>
<b>Cash flow*</b>	<b>27.5</b>		<b>24.4</b>		
<b>Geldfluss aus Geschäftstätigkeit</b>	<b>49.3</b>		<b>-0.5</b>		
<b>Netto-Investitionen in Sachanlagen</b>	<b>-2.1</b>		<b>-1.0</b>		

\* Cashflow: Konzerngewinn plus Abschreibungen/Amortisation \*\* ALSO ab 8. Februar 2011 \*\*\* 2010: Actebis (ohne ALSO)

## Vergleichbare Basis

Jan. – Sept. 2011 in Mio. EUR	ALSO-Actebis konsolidiert*	PPA Effekte**	Integrationskosten	Total ohne PPA/ Integrationskosten		Veränderung
Nettoerlös aus Lieferung und Leistung	4406.5	0.0	0.0	4406.5	100.0%	-2.9%
EBITDA	54.9	0.5	5.8	61.2	1.4%	-1.0%
Betriebsgewinn (EBIT)	37.2	9.6	5.8	52.6	1.2%	-0.2%
Konzerngewinn	9.8	7.4	4.3	21.5	0.5%	-20.7%

## Jan. – Sept. 2010 in Mio. EUR

Nettoerlös aus Lieferung und Leistung	4538.6	0.0	0.0	4538.6	100.0%	
EBITDA	61.8	0.0	0.0	61.8	1.4%	
Betriebsgewinn (EBIT)	43.2	9.5	0.0	52.7	1.2%	
Konzerngewinn	20.5	6.6	0.0	27.1	0.6%	

\* ALSO: jeweils Februar bis September \*\* Kaufpreisallokation

## Ausgewählte Kennzahlen – Bilanz

Mio. EUR	30.09.2011		08.02.2011*		31.12.2010**	
Flüssige Mittel	22.2	1.9%	48.9	3.6%	1.9	0.4%
Übriges Umlaufvermögen	902.4	75.9%	1040.6	76.2%	479.3	89.2%
Anlagevermögen	263.2	22.2%	275.6	20.2%	56.0	10.4%
<b>Total Aktiven</b>	<b>1 187.8</b>	<b>100.0%</b>	<b>1 365.1</b>	<b>100.0%</b>	<b>537.2</b>	<b>100.0%</b>
Kurzfristiges Fremdkapital	753.1	63.4%	937.2	68.6%	412.4	76.8%
Langfristiges Fremdkapital	99.0	8.3%	102.1	7.5%	20.5	3.8%
Eigenkapital	335.7	28.3%	325.8	23.9%	104.3	19.4%
<b>Total Passiven</b>	<b>1 187.8</b>	<b>100.0%</b>	<b>1 365.1</b>	<b>100.0%</b>	<b>537.2</b>	<b>100.0%</b>

\* Eröffnungsbilanz zum Erwerbszeitpunkt \*\* 2010: Actebis (ohne ALSO)

## Segmentinformationen

Jan. – Sept. in Mio. EUR	Zentraleuropa		Nord-/Osteuropa		Überleitung		Konzern	
	2011*	2010**	2011*	2010**	2011*	2010**	2011*	2010**
Nettoerlös aus Lieferung und Leistung	3371.1	2141.4	1131.2	593.1	-95.8	-70.1	4406.5	2664.4
<b>EBITDA</b>	<b>49.0</b>	<b>26.4</b>	<b>7.2</b>	<b>10.4</b>	<b>-1.3</b>	<b>-0.7</b>	<b>54.9</b>	<b>36.1</b>
in % Nettoerlös	1.5%	1.2%	0.6%	1.8%			1.2%	1.4%
<b>Gewinn vor Steuern (EBT)</b>	<b>20.5</b>	<b>7.9</b>	<b>0.3</b>	<b>8.2</b>	<b>-3.1</b>	<b>0.0</b>	<b>17.7</b>	<b>16.1</b>
in % Nettoerlös	0.6%	0.4%	0.0%	1.4%			0.4%	0.6%
Vollzeitstellen per Stichtag	1979	1510	997	320	31	19	3007	1849

\* ALSO ab 8. Februar 2011 \*\* 2010: Actebis (ohne ALSO)

## Umrechnungskurse

Umrechnungskurse für 1 EUR		Durchschnittskurse Jan.–Sept.		Abschlusskurse		
		2011	2010	30.09.11	08.02.11	31.12.10
USA	USD	1.41	1.32	1.35	1.37	1.33
Schweiz	CHF	1.23	1.40	1.22	1.29	1.25
Dänemark	DKK	7.45	7.44	7.44	7.45	7.45
Norwegen	NOK	7.80	8.01	7.89	7.92	8.00