
TA Triumph-Adler AG

- Ordentliche Hauptversammlung

31. August 2010



2009 – wesentliche Eckpunkte

- Das **Geschäftsjahr 2009** war – wie bei vielen Unternehmen – **geprägt** von **Einflüssen** der **Wirtschaftskrise**. Nach **3 Jahren positiver Ergebnisse**, haben wir mit **Verlust abgeschlossen**.
- Aufgrund der **Entwicklung** in **2009** mußten wir **unsere Ziele** für **2010** im **3. Quartal aufkündigen**.
- Das **Wachstumsprogramm „Aufbruch 2010!“** wurde demzufolge **modifiziert** und **übergeleitet** in ein **neues Programm „Konsequenz“**. Dieses **Programm** adressiert insbesondere **folgende Themen**:
 - Vertriebsqualität und –struktur
 - Produkte und Lösungen
 - Organisatorische Anpassungen
 - Service
- Die **Konsortialfinanzierung** wurde **komplett** durch **Gesellschafterdarlehen ersetzt**. Zusätzlich wurde die **Finanzierung** durch eine **Patronatserklärung abgesichert**.
- Nach **Überschreiten** der **95% Schwelle** hat **KMC** das **Verlangen auf Squeeze out gestellt** und den **Barabfindungspreis** am 4. März 2010 auf **1,90 € pro Aktie festgelegt**.

Konzern Gewinn- und Verlustrechnung 2009

- ausgewählte Positionen -

in Mio. EUR	2009	Veränd. in %	2008
Umsatz	287,5	-19,7%	358,2
Rohertrag	99,8	-20,5%	125,5
<i>Rohertragsmarge</i>	<i>34,7%</i>		<i>35,0%</i>
Sonstige betriebl. Erträge	13,5	-22,9%	17,5
Personalaufwand	-68,0	-3,5%	-70,5
Sonstige betriebl. Aufwendungen	-45,6	-6,6%	-48,8
EBIT (Betriebsergebnis)	-3,7	<i>n/a</i>	19,0
Finanzergebnis	-10,8	-6,9%	-11,6
Ergebnis vor Steuern (EBT)	-14,4	<i>n/a</i>	7,3
Steueraufwand	0,7		-24,1
Jahresergebnis (vor Minderheiten)	-13,7		-16,8

Segmentberichterstattung: GuV 2009

	Direktvertrieb		Distribution	
	2009	2008	2009	2008
Umsatz	226,0	287,5	61,5	70,7
EBIT	-7,8	14,5	4,2	4,4

Angabe in Mio. EUR

- **Umsatz des Direktvertrieb sinkt um 21,4%, bei der Distribution um 13%.**
- **Der Direktvertrieb verzeichnet einen hohen Ergebniseinbruch; die Distribution dagegen ist stabil**
- **MIF von 197.000 (31.12.2008) auf 206.000 gesteigert**

Konzern Cash Flow Rechnung 2009

in Mio. EUR	2009	2008
Cash Flow	-12,6	14,4
± Veränderung Working capital	5,6	5,9
= Mittelzufluss aus lfd. Geschäftstätigkeit	-7,0	20,3
- Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit	-2,5	-8,7
- Mittelabfluss/ -zufluss aus Finanzierungstätigkeit	1,5	-10,1
= Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestandes (I.+II.+III.)	-8,0	1,5
Finanzmittelbestand am Jahresende	21,0	29,0

Konzernbilanz zum 31.12.2009

Aktiva	2009	2008*	2009	2008*	Passiva
			-87,0	-73,3	Eigenkapital
Anlagevermögen	49,7	50,8	134,1	139,8	Rückstellungen
Vorräte	50,8	55,9	1,6	18,6	Verbindlichkeiten KI
Latente Steuern	9,2	7,8	55,3	22,3	Andere Darlehen
Leasingforderungen	88,3	102,5	78,8	89,6	Leasingverbindl.
übrige Forderungen	42,5	46,2	79,0	95,4	Übrige Verbindl.
Flüssige Mittel	21,0	29,0			
Sonstige Aktiva	0,3	0,2			
Bilanzsumme	261,8	292,4	261,8	292,4	Bilanzsumme

* inkl. Anpassung gemäß IAS 8

Angaben in Mio. EUR

TA Triumph-Adler AG

Ordentliche Hauptversammlung

Konzernabschluss zum Rumpfgeschäftsjahr vom
01.01.2010 – 31.03.2010



2010 – Wesentliche Eckpunkte

- **Keine wesentliche Verbesserung des Geschäftsverlaufs.** Ertragsprobleme insbesondere im Großkundengeschäft.
- **Aufdeckung bewusster Manipulationen und Buchungsfehler** bei der Tochtergesellschaft **TA Triumph-Adler Corporate Consulting GmbH** führten zu einer **Anpassung der Konzernzahlen ab 2007 bis 2009** nach IAS 8.
- **Trennung mit sofortiger Wirkung** von dem **verantwortlichen Geschäftsführer**; inzwischen sind **alle Vorgänge** durch **PwC** und **interne Revision** **aufbereitet**; **neue Geschäftsführung** seit **Mitte Juli an Bord**.
- Am **20. April** fand die **außerordentliche Hauptversammlung** zur **Beschlussfassung des Squeeze outs** statt; Die **Eingliederung** in den **KM-Konzern** bietet **TA Triumph-Adler** hohe **operative** und **finanzielle Stabilität**

Konzern Gewinn- und Verlustrechnung 01.01. – 31.03.2010

- ausgewählte Positionen -

in Mio. EUR	1.1.-31.3. 2010	1.1.-31.12. 2009*
Umsatz	66,5	287,5
Rohertrag <i>Rohertragsmarge</i>	20,9 31,4%	100,8 35,1%
Sonstige betriebl. Erträge	2,7	13,5
Personalaufwand	-17,3	-68,0
Sonstige betriebl. Aufwendungen	-11,6	-46,4
EBIT (Betriebsergebnis)	-6,0	-3,5
Finanzergebnis	-2,4	-10,8
Ergebnis vor Steuern (EBT)	-8,5	-14,3
Steueraufwand	0,1	0,7
Jahresergebnis (vor Minderheiten)	-8,4	-13,6

* inkl. Anpassungen gemäß IAS 8

Segmentberichterstattung: GuV - 01.01. – 31.03.2010

	Direktvertrieb		Distribution	
	1.1. – 31.3.2010	1.1. - 31.12.2009*	1.1. – 31.3.2010	1.1. - 31.12.2009*
Umsatz	50,7	226,0	15,8	61,5
EBIT	-7,0	-7,6	1,0	4,2

Angabe in Mio. EUR

* inkl. Anpassungen gemäß IAS 8

- **Umsatz** sowie **Ergebnisentwicklung** des **Direktvertrieb** weiterhin rückläufig , insbesondere geprägt durch den **Sondereffekt TA CCO**, der Bereich **Distribution** ist **relativ stabil**
- **MIF** von 206.000 (31.12.2009) auf **207.000** gesteigert

Konzern Cash Flow Rechnung 01.01. – 31.03.2010

in Mio. EUR	1.1.-31.3. 2010	1.1.-31.12. 2009*
Cash Flow	-7,7	-12,4
± Veränderung Working capital	5,5	5,0
= Mittelzufluss aus lfd. Geschäftstätigkeit	-1,2	-7,4
- Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit	-0,3	-2,5
- Mittelabfluss/ -zufluss aus Finanzierungstätigkeit	-3,6	1,9
= Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestandes (I.+II.+III.)	-5,1	-8,0
Finanzmittelbestand am Jahresende	15,9	21,0

* inkl. Anpassungen gemäß IAS 8

Konzernbilanz zum 31.03.2010

Aktiva	1.1.-31.3. 2010	31.12. 2009*	1.1.-31.3. 2010	31.12. 2009*	Passiva
			-98,4	-90,1	Eigenkapital
Anlagevermögen	49,2	49,7	132,6	134,1	Rückstellungen
Vorräte	50,2	50,8	1,9	1,6	Verbindlichkeiten KI
Latente Steuern	9,3	9,2	54,8	55,3	Andere Darlehen
Leasingforderungen	84,0	86,5	75,1	77,7	Leasingverbindl.
übrige Forderungen	35,9	42,5	78,7	81,4	Übrige Verbindl.
Flüssige Mittel	15,9	21,0			
Sonstige Aktiva	0,2	0,3			
Bilanzsumme	244,7	260,0	244,7	260,0	Bilanzsumme

* inkl. Anpassung gemäß IAS 8

Angaben in Mio. EUR

TA Triumph-Adler AG

Ordentliche Hauptversammlung

Einzelabschluss der TA Triumph-Adler AG
zum 31.12.2009 und zum 31.03.2010



TA Triumph-Adler AG - Gewinn- und Verlustrechnung* Geschäftsjahr 2009 und Geschäftsjahr 1.1. – 31.3.2010

in Mio. EUR	1.1.-31.3. 2010	2009	2008
Erträge aus Gewinnabführungsverträgen	4,1	19,6	39,3
Abschreibungen auf Finanzanlagen	- 4,6	- 20,7	- 6,5
Aufwendungen aus Verlustübernahme	- 10,6	- 9,6	- 2,9
sonstige betriebliche Erträge	5,9	7,5	7,3
Personalaufwand	- 2,4	- 16,0	- 14,9
sonstige betriebliche Aufwendungen	- 2,4	- 11,1	- 11,7
Finanzergebnis	- 2,1	- 2,8	- 5,2
Ergebnis vor Steuern (EBT)	-12,2	-34,0	4,4
Außerordentliche Aufwendungen	- 1,6	0,0	0,0
Steuern	- 0,3	- 0,1	- 0,8
Jahresüberschuss / Fehlbetrag	-14,1	-34,1	3,6

*ausgewählte Positionen

TA Triumph-Adler AG - Bilanz

Geschäftsjahr 2009 und Geschäftsjahr 1.1. – 31.3.2010

Aktiva	1.1.-31.3. 2010	1.1.-31.12. 2009	1.1.-31.12. 2008	1.1.-31.3. 2010	1.1.-31.12. 2009	1.1.-31.12. 2008	Passiva
				55,8	63,3	97,4	Eigenkapital
Anlagevermögen	221,6	221,4	242,6	103,1	102,1	107,8	Rückstellungen
Forderungen Verbund	58,9	48,8	55,3	0,0	0,0	17,5	Verbindlichkeiten KI
Sonstige Aktiva	22,0	21,0	28,0	143,6	125,8	103,2	Sonst. Verbindlichkeiten
Bilanzsumme	302,5	291,2	325,9	302,5	291,2	325,9	Bilanzsumme

Angaben in Mio. EUR

TA Triumph-Adler AG

Ordentliche Hauptversammlung

Konzernabschluss 1. Quartal 2011



1. Quartal 2011 – wesentliche Eckpunkte

- **Verbesserung** des allgemeinen **Geschäftsverlaufs** ist **in Sicht**. Deutliche **Umsatzsteigerung** gegenüber dem entsprechenden Quartal des Vorjahres.
- **Baustelle Nr. 1** ist und bleibt auch für den Rest des Jahres **das Großkundengeschäft** in der **TA Triumph-Adler Corporate Consulting GmbH**.
- **Im Regionalgeschäft** – also bei den regionalen Solution Centern – **zeigt sich** überwiegend **eine deutliche Verbesserung** der Leistungskennzahlen. **Arbeitsschwerpunkte** bleiben **mehr Neukunden, mehr Farbgeräte** und **mehr Vertriebsqualität** – Themen die über das Programm **Konsequenz** adressiert sind.
- **Unser Service**, den wir quartalsweise durch umfangreiche **Kundenbefragungen** bewerten lassen, **zeigt** weiterhin **steigende Qualität**. 85% unserer Kunden sind sehr zufrieden bzw. zufrieden.
- Die **Distribution** zeigt eine **sehr gute Performance**. Der Export wächst deutlich zweistellig.
- Dennoch ist das **Ziel der „schwarzen Null“** in 2011 **massiv gefährdet** aufgrund der Volumens- und Ertragsprobleme bei der TA Triumph-Adler Corporate Consulting

Konzern Gewinn- und Verlustrechnung 1. Quartal 2011 (1.4.-30.6.2010)

- ausgewählte Positionen -

in Mio. EUR	1.4. - 30.6. 2010	Veränd. in %	1.4. - 30.6. 2009
Umsatz	75,9	8,6%	69,9
Rohertrag	25,8	-2,6%	26,5
<i>Rohertragsmarge</i>	<i>34,0%</i>		<i>37,9%</i>
Sonstige betriebl. Erträge	1,9	-44,1%	3,4
Personalaufwand	-17,3	1,2%	-17,1
Sonstige betriebl. Aufwendungen	-10,6	-11,7%	-12,0
EBIT (Betriebsergebnis)	-1,0	n/a	0,0
Finanzergebnis	-2,3	-14,8%	-2,7
Ergebnis vor Steuern (EBT)	-3,3	n/a	-2,7
Steueraufwand	-0,1		-0,2
Jahresergebnis (vor Minderheiten)	-3,4		-2,9

Tagesordnung (I)

1. Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses, des Lageberichts des gebilligten Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts für das Geschäftsjahr 2009 sowie des Berichts des Aufsichtsrats und eines Berichts des Vorstands zu den Angaben gemäß §§289 Abs. 4, 315 Abs. 4 des Handelsgesetzbuchs sowie Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses des Lageberichts für das Rumpfgeschäftsjahr vom 01.01.2010 bis 31.- 03.2010 sowie des Berichts des Aufsichtsrats und eines Berichts des Vorstands zu den Angaben gemäß §§ 289 Abs. 4, 315 Abs. 4 des Handelsgesetzbuchs

Tagesordnung (II)

2. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands für das Geschäftsjahr 2009
3. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands für das Rumpfgeschäftsjahr vom 01.01.2010 bis 31.03.2010
4. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2009
5. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Rumpfgeschäftsjahr vom 01.01.2010 bis 31.03.2010

Tagesordnung (III)

6. Wahlen zum Aufsichtsrat
7. Wahl des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2010/2011
8. Beschlussfassung über die Zustimmung zu dem Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag zwischen TA Triumph-Adler AG und der UTAX DocForms GmbH
9. Beschlussfassung über die Zustimmung zu dem Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag zwischen TA Triumph-Adler AG und der TA Triumph-Adler Document Solutions GmbH mit Sitz in Erfurt

Herzlichen Dank für Ihre Aufmerksamkeit