

Erstes Geschäftshalbjahr 2017/18: organisches Umsatzwachstum von 2.9%, EBITDA-Marge bei 15.1%

- Umsatz um 19.3% auf CHF 1'400.6 Mio. gesteigert, organisches Umsatzwachstum von 2.9% erreicht
- Zuwachs beim EBITDA um mehr als 20% auf CHF 210.9 Mio., EBITDA-Marge von 14.9% auf 15.1% verbessert
- Konzernergebnis von CHF 95.8 Mio. auf CHF 113.6 Mio. gesteigert
- Akquisitionen leisten positiven Umsatz- und Ergebnisbeitrag
- Post-Merger-Integrationsprozess verläuft weitgehend planmässig
- Ausblick für das Geschäftsjahr 2017/18: organisches Umsatzwachstum von rund 3.5% erwartet; EBITDA-Marge leicht höher als in 2016/17

Rümlang, 06. März 2018 – dormakaba steigerte den konsolidierten Umsatz im ersten Geschäftshalbjahr um 19.3% auf CHF 1'400.6 Mio. gegenüber CHF 1'173.7 Mio. im Vorjahr. Organisch ist die Gruppe um 2.9% gewachsen. Akquisitionen und Desinvestitionen leisteten einen Beitrag zum Umsatzwachstum von 14.6%. Währungseffekte hatten mit 1.8% ebenfalls einen positiven Umsatzeinfluss.

Profitabilität und Konzernergebnis

dormakaba erzielte im Berichtszeitraum weitere Fortschritte im Integrationsprozess, was sich über Kosteneinsparungen positiv auf die Profitabilität auswirkte. Nebst den im Berichtszeitraum getätigten Akquisitionen und Desinvestitionen trug auch die sehr gute Geschäftsentwicklung von Access Solutions Asien-Pazifik (AS APAC) zur Steigerung des EBITDA um insgesamt CHF 35.5 Mio. auf CHF 210.9 Mio. bei. Die EBITDA-Marge erreichte 15.1% gegenüber 14.9% im vergleichbaren Vorjahreszeitraum.

dormakaba erzielte im Berichtszeitraum einen Gewinn vor Steuern von CHF 155.6 Mio. gegenüber CHF 135.9 Mio. im Vorjahr. Für den Berichtszeitraum ergab sich eine niedrigere Steuerquote von 27.0% gegenüber 29.5% im Vorjahr. dormakaba schliesst das erste Halbjahr des Geschäftsjahres 2017/18 mit einem Gewinn von CHF 113.6 Mio. gegenüber CHF 95.8 Mio. im Vorjahr ab. Der Gewinn nach Minderheiten lag bei CHF 58.7 Mio. gegenüber CHF 49.6 Mio. im Vorjahr.

Cashflow und Bilanz

Der Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit belief sich im Berichtszeitraum auf CHF 147.8 Mio. und der Free Cashflow erreichte CHF -56.1 Mio. Der höhere operative Cashflow resultierte in erster Linie aus der erhöhten Profitabilität der Segmente. Des Weiteren sind im operativen Cashflow Auszahlungen für die umfangreiche Restrukturierung in Deutschland enthalten. Im Cashflow aus Finanzierungstätigkeit wurde die Refinanzierung der bisher kurzfristigen Finanzschulden durch die im Oktober 2017 erfolgte Platzierung von zwei Anleihen über insgesamt CHF 680 Mio. verarbeitet. Der Cashflow aus Investitionstätigkeit enthält CHF 44.8 Mio. für Sachanlagen sowie CHF 101.0 Mio. für Akquisitionen.

dormakaba wies per 31. Dezember 2017 eine Bilanzsumme von CHF 1'989.6 Mio. und eine Nettoverschuldung von CHF 786.6 Mio. aus. Das Eigenkapital der Gruppe betrug CHF 114.5 Mio., die Eigenkapitalquote lag bei 5.8%. Eigenkapital und Eigenkapitalquote gingen trotz des positiven Periodenergebnisses von CHF 113.6 Mio. zurück, da der aus den Akquisitionen und Desinvestitionen entstandene Goodwill von insgesamt CHF 106.7 Mio. vollständig und ergebnisneutral mit dem Eigenkapital verrechnet wurde.

Entwicklung der Segmente

Access Solutions AMER (Nord- und Südamerika)

AS AMER erzielte ein organisches Umsatzwachstum von 2.2% und einen Segmentumsatz von CHF 410.5 Mio. Die EBITDA-Marge verringerte sich auf 19.7% gegenüber 21.3% im Vorjahr.

Access Solutions APAC (Asien-Pazifik)

AS APAC wuchs organisch um 6.0% und erwirtschaftete einen Segmentumsatz von CHF 238.1 Mio. Die EBITDA-Marge verbesserte sich auf 14.1% gegenüber 11.5% im Vorjahr.

Access Solutions DACH (Deutschland, Österreich und Schweiz)

AS DACH wuchs organisch um 2.1% und erreichte einen Segmentumsatz von CHF 420.9 Mio. Die EBITDA-Marge verringerte sich auf 17.5% gegenüber 18.4% im Vorjahr.

Access Solutions EMEA (Europa, Naher Osten und Afrika)

AS EMEA wuchs organisch um 2.7% und erzielte einen Segmentumsatz von CHF 375.8 Mio. Die EBITDA-Marge verbesserte sich auf 7.6% gegenüber 6.8% im Vorjahr.

Key & Wall Solutions

Am 20. November 2017 hat dormakaba die Segmente Key Systems und Movable Walls in einem Segment Key & Wall Solutions zusammengefasst. Das neue Segment erwirtschaftete ein organisches Umsatzwachstum von 2.3% und erreichte einen Segmentumsatz von CHF 185.7 Mio. Die EBITDA-Marge verbesserte sich auf 14.1% gegenüber 13.6% im Vorjahr.

Status Integrationsprozess

Mit dem Start in das Geschäftsjahr 2017/18 ist der Integrationsprozess in die letzte Phase getreten. Die Umsetzung der noch ausstehenden Integrationsprojekte konzentriert sich grösstenteils auf das Ende dieses Geschäftsjahres. dormakaba arbeitet weiterhin zielgerichtet an der Integration und erwartet, sie wie geplant bis Ende Juni 2018 weitgehend abgeschlossen zu haben. Eine Ausnahme ergibt sich für die umfangreiche Restrukturierung in Deutschland, deren Umsetzung länger als ursprünglich erwartet dauern wird. Planmässig verläuft dort hingegen die Verlagerung der Produktion von bestimmten Standardprodukten nach Singapur und China. Insgesamt rechnet dormakaba damit, dass die Zusammenschluss-getriebenen Synergien ihre volle Wirkung im Geschäftsjahr 2018/19 entfalten werden.

Akquisitionen und Desinvestitionen

Im Berichtszeitraum hat dormakaba einige Anpassungen im Portfolio vorgenommen, um sich auf das Kerngeschäft zu konzentrieren: im Juli 2017 erfolgte der Verkauf des ergebnisschwachen Geschäfts Dorma Beschlagtechnik. Im September 2017 folgte die chinesische GMT aufgrund des bestehenden Geschäftsportfolios und der Profitabilitätsaussichten.

Zur Stärkung der Marktposition im pazifischen Raum erwarb dormakaba im Juli 2017 die australische Kilargo. Im gleichen Monat wurde auch die kanadische Skyfold, ein in Nordamerika stark vertretener Anbieter von

automatisierten vertikalen Trennwandsystemen, übernommen. Beide neu erworbenen Gesellschaften sowie die im Vorjahr akquirierten nordamerikanischen Gesellschaften Mesker und Best Access Solutions leisteten im ersten Halbjahr des Geschäftsjahres 2017/18 einen positiven Beitrag zum Umsatz und zum operativen Ergebnis der Gruppe.

Ausblick

Wie bereits im Vorjahr geht dormakaba auch für das laufende Geschäftsjahr 2017/18 von einem stärkeren Geschäftsverlauf im zweiten Halbjahr aus. Für das gesamte Geschäftsjahr 2017/18 ist dormakaba angesichts der Ergebnisse aus den ersten sechs Monaten in der Einschätzung des organischen Umsatzwachstums etwas zurückhaltender geworden und erwartet, rund 3.5% zu erreichen, nachdem bisher ein Zuwachs von 4.0 - 4.5% angestrebt wurde.

Die Zielsetzung für die EBITDA-Marge im Geschäftsjahr 2017/18 bleibt unverändert. Trotz integrationsbedingter Zusatzaufwendungen vor allem im IT-Bereich sowie der im Zusammenhang mit den Akquisitionen anfallenden Integrationskosten erwartet dormakaba weiterhin für das Geschäftsjahr 2017/18 eine gegenüber dem Vorjahr leichte Verbesserung der EBITDA-Marge.

Für das Geschäftsjahr 2018/19 bestätigt dormakaba ihre Zielsetzungen: auf Basis des erfolgten Zusammenschlusses, der laufenden Integration und der operativen Leistung der Gruppe soll erstmals für das Geschäftsjahr 2018/19 eine EBITDA-Marge von 18% erreicht werden, und das organische Wachstum soll mindestens 200 Basispunkte über dem Wachstum des Bruttoinlandsprodukts der für dormakaba relevanten Märkte liegen.

Kennzahlen der dormakaba Gruppe

in Mio. CHF	Halbjahr per 31.12.2017		Halbjahr per 31.12.2016	
		in %		in %
Umsatz netto	1400.6	100.0	1173.7	100.0
Betriebsergebnis vor Abschreibungen (EBITDA)	210.9	15.1	175.4	14.9
Gewinn vor Steuern	155.6	11.1	135.9	11.5
Konzerngewinn	113.6	8.1	95.8	8.1

Den vollständigen Halbjahresbericht 2017/18 der dormakaba Holding AG sowie die Analystenpräsentation finden Sie unter go.dormakaba.com/publikationen

Weitere Informationen für: **Investoren und Analysten**
 Siegfried Schwirzer
 Head of IR
 T: +41 44 818 90 28
siegfried.schwirzer@dormakaba.com

Medien
 Germaine Müller
 Press Officer
 T: +41 44 818 92 01
germaine.mueller@dormakaba.com

dormakaba Gruppe

dormakaba macht Zutritt im Leben smart und sicher. Als eines der Top-3-Unternehmen der Industrie, ist dormakaba der vertrauenswürdige Partner für Produkte, Lösungen und Services für Zutritt zu Gebäuden und Räumen aus einer Hand. Mit starken Marken wie Dorma, Kaba und Best im Portfolio ist das Unternehmen zusammen mit zahlreichen Kooperationspartnern in über 130 Ländern weltweit vertreten.

dormakaba ist an der SIX Swiss Exchange kotiert, hat ihren Sitz in Rümlang (Zürich/Schweiz) und erwirtschaftete mit mehr als 16 000 Mitarbeitenden einen Umsatz von über CHF 2.5 Mrd. im Geschäftsjahr 2016/17.

SIX Swiss Exchange: DOKA

Mehr Informationen unter www.dormakaba.com

Disclaimer

Diese Kommunikation enthält bestimmte, in die Zukunft gerichtete Aussagen, z.B. Angaben unter Verwendung der Worte «glaubt», «geht davon aus», «erwartet» oder Formulierungen ähnlicher Art. Solche in die Zukunft gerichteten Aussagen werden auf der Grundlage von Annahmen und Erwartungen gemacht, von denen die Gesellschaft ausgeht, dass sie begründet sind, die sich aber als falsch herausstellen können. Sie sind mit der gebotenen Vorsicht zur Kenntnis zu nehmen, da sie naturgemäss bekannten und unbekanntem Risiken, Ungewissheiten und anderen Faktoren unterliegen, die dazu führen können, dass die tatsächlichen Ergebnisse, die Finanzlage, die Entwicklung oder die Performance der Gesellschaft bzw. der dormakaba Gruppe wesentlich von denjenigen abweichen, die in diesen Aussagen ausdrücklich oder implizit angenommen werden. Zu diesen Faktoren gehören:

- die allgemeine Wirtschaftslage,
- der Wettbewerb mit anderen Unternehmen,
- die Auswirkungen und Risiken neuer Technologien,
- die laufenden Kapitalbedürfnisse der Gesellschaft,
- die Finanzierungskosten,
- Verzögerungen bei der Integration des Zusammenschlusses oder von Akquisitionen,
- die Änderungen des Betriebsaufwands,
- Währungsschwankungen und Schwankungen bei Rohstoffpreisen,
- die Gewinnung und das Halten qualifizierter Mitarbeitender,
- politische Risiken in Ländern, in denen das Unternehmen tätig ist,
- Änderungen des anwendbaren Rechts,
- die Realisierung von Synergien und
- sonstige in dieser Kommunikation genannte Faktoren.

Sollten sich eines oder mehrere dieser Risiken, Ungewissheiten oder anderen Faktoren verwirklichen, oder sollte sich eine der zugrundeliegenden Annahmen oder Erwartungen als falsch herausstellen, können die Ergebnisse massgeblich von den angegebenen abweichen. Vor dem Hintergrund dieser Risiken, Ungewissheiten oder anderen Faktoren sollte sich der Leser nicht auf derartige in die Zukunft gerichtete Aussagen verlassen. Die Gesellschaft übernimmt keinerlei über das Gesetz hinausgehende Verpflichtung, solche zukunftsgerichteten Aussagen zu aktualisieren oder zu revidieren oder an zukünftige Ereignisse oder Entwicklungen anzupassen. Die Gesellschaft weist darauf hin, dass die Ergebnisse in der Vergangenheit nicht aussagekräftig bezüglich zukünftiger Ergebnisse sind. Zu beachten ist zudem, dass Zwischenergebnisse nicht zwingend indikativ für die Jahresendergebnisse sind. Personen, die eine Investition in Erwägung ziehen, sollten sich an einen unabhängigen Finanzberater wenden.

Diese Kommunikation ist weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Verkauf oder Kauf von Effekten.

dormakaba®, dorma+kaba®, Kaba®, Dorma®, Ilco®, La Gard®, LEGIC®, Silca®, SAFLOK®, BEST®, phi® usw. sind geschützte Marken der dormakaba Gruppe. Aufgrund länderspezifischer Anforderungen oder aus Vermarktungsüberlegungen sind nicht sämtliche Produkte in allen Ländern erhältlich.