11880 Solutions AG

Analystenpräsentation, Ergebnisse 3. Quartal 2019
07. November 2019

© 2019, 11880 Solutions AG

Disclaimer

Diese Präsentation beinhaltet “in die Zukunft gerichtete Aussagen” bezüglich der 11880 Solutions AG (11880 Solutions) einschließlich Stellungnahmen, Schätzungen und Prognosen zur Finanzsituation von 11880 Solutions, Geschäftsstrategie, Plänen und Zielen des Managements und zukünftiger Entwicklungen. Solche, in die Zukunft gerichtete Aussagen beinhalten bekannte und unbekannte Risiken, Unsicherheiten und weitere wichtige Faktoren, die dazu führen können, dass die tatsächlichen Ergebnisse, Erträge und Leistungen der 11880 Solutions deutlich von den zukünftigen Ergebnissen, Erträgen und Leistungen abweichen, die mit den in die Zukunft gerichteten Aussagen angedeutet wurden. Diese in die Zukunft gerichtete Aussagen sprechen nur für den Tag dieser Präsentation und basieren auf zahlreichen Annahmen, die sich als wahr oder unwahr herausstellen können.

Obwohl alle erforderliche Sorgfalt darauf verwendet wurde, dass die genannten Informationen und Fakten korrekt und die geäußerten Meinungen und Erwartungen plausibel und angemessen sind, übernimmt 11880 Solutions keinerlei Zusicherung oder Gewähr (weder ausdrücklich noch implizit), dass die Informationen oder Erwartungen plausibel, vollständig, korrekt, angemessen oder zutreffend sind. Die Informationen in dieser Präsentation sind vorbehaltlich von kurzfristigen Änderungen, sie können unvollständig oder gekürzt sein und können ggf. nicht alle wesentlichen Informationen zu 11880 Solutions enthalten. 11880 Solutions übernimmt keinerlei Verpflichtung, die in dieser Präsentation genannten und in die Zukunft gerichteten Aussagen oder andere Informationen öffentlich zu aktualisieren oder zu revidieren, sei es als Ergebnis von neuen Informationen oder zukünftigen Ereignissen oder aus sonstigen Gründen.

Agenda

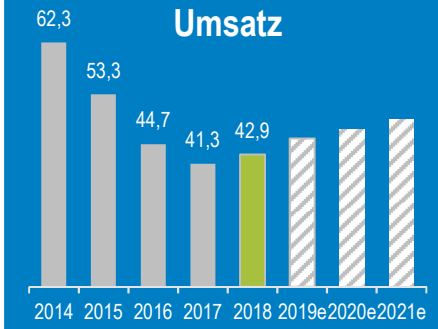
- **TOP 1 11880 Solutions AG auf einen Blick**
- TOP 2 Finanzkennzahlen 3. Quartal 2019
- TOP 3 Aktuelle Geschäftsentwicklung
- TOP 4 Ausblick
- TOP 5 Investor Relations

Die 11880 SAG ist einer der größten deutschen Branchen-Informations- und Online-Marketing Anbieter. Seit 2018 befindet sich die 11880 wieder auf Wachstumskurs!

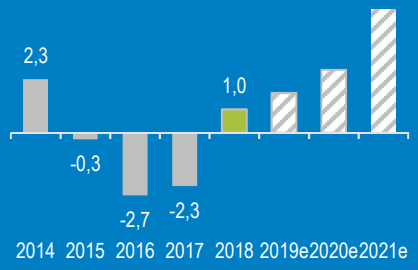
37.000+ Kunden

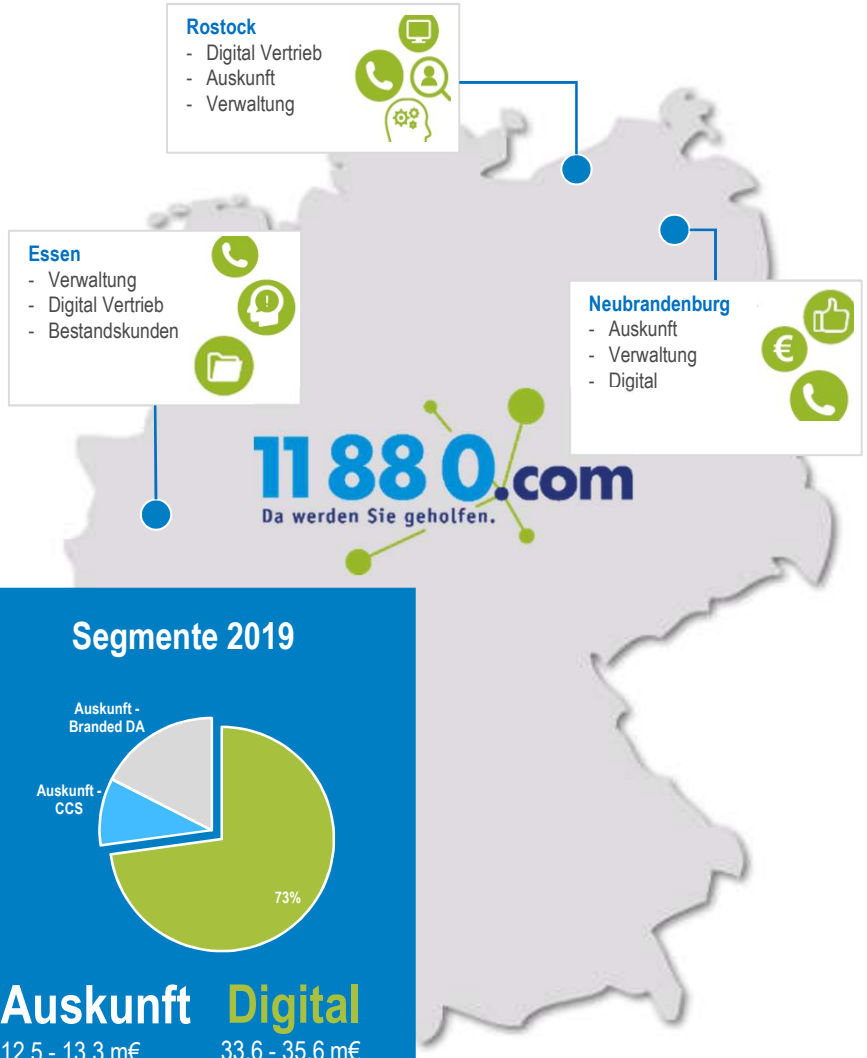
575 Mitarbeiter

Umsatz

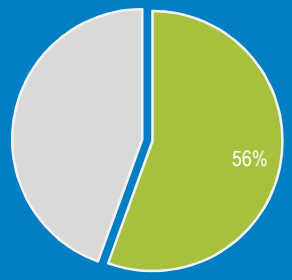


EBITDA



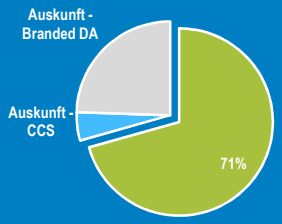


Segmente 2014



Auskunft 27,7 m€ — **Digital** 34,6 m€

Segmente 2018



Auskunft 12,6 m€ — **Digital** 30,3 m€

Segmente 2019

Auskunft 12,5 - 13,3 m€ — **Digital** 33,6 - 35,6 m€

Das 11880-Produktportfolio wird seit 2015 umfangreich und erfolgreich weiterentwickelt und individuell an die aktuellen Bedürfnisse unserer Kunden angepasst.

Branchenbuch	**Bewertungen** Ziel: Internationaler Roll-Out
Fachportale + Redlight Guide	**Eintragsservice**
Webseiten **Social Media**	**Suchmaschinen** Google + Bing
Stellenanzeigen + WIR FINDEN DEINEN JOB	**Bannerwerbung**
Daten **Software**	**CC-Drittgeschäft** **Auskunft** **Sekretariatsservice**

Agenda

TOP 1 11880 Solutions AG auf einen Blick

▶ **TOP 2 Finanzkennzahlen 3. Quartal 2019**

TOP 3 Aktuelle Geschäftsentwicklung

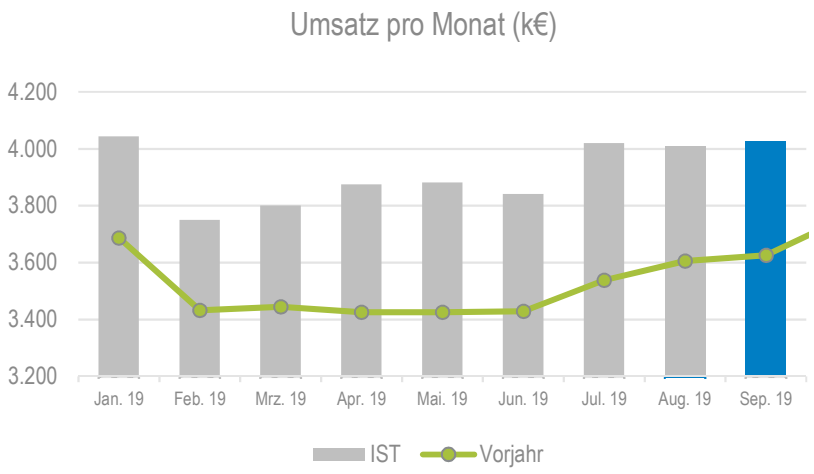
TOP 4 Ausblick

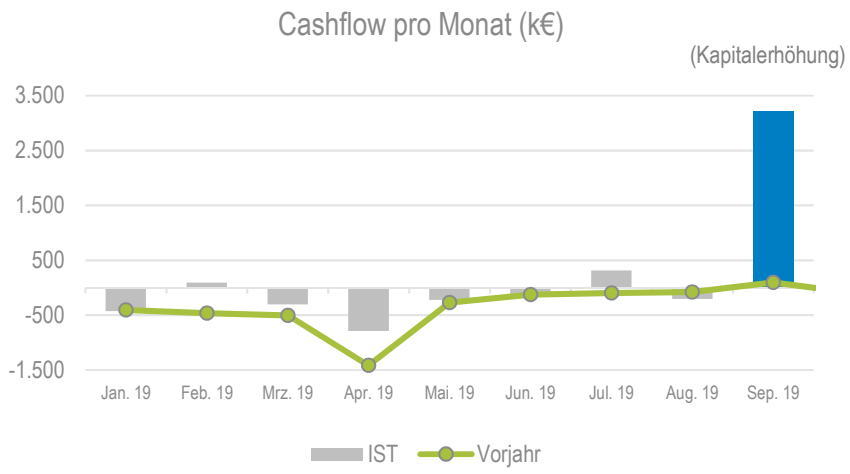
TOP 5 Investor Relations

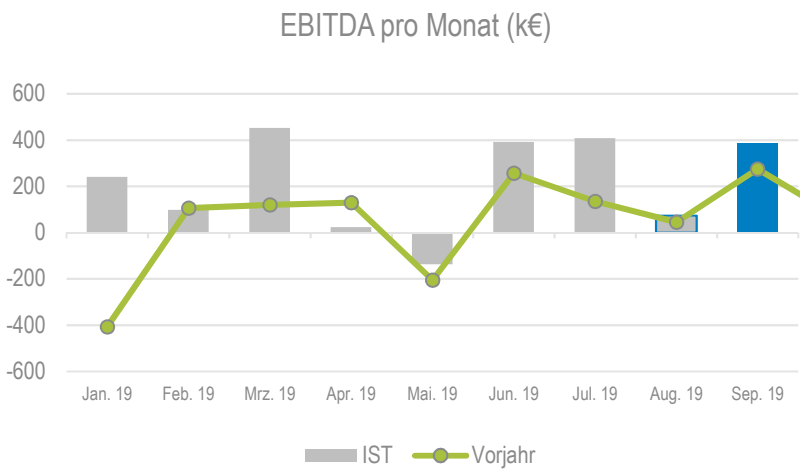
Das dritte Quartal 2019 verlief besser als prognostiziert, alle KPIs sind über Plan. Neuer Großaktionär united vertical media hat eine Kapitalerhöhung (10%) gezeichnet!

- Die Gesamtentwicklung der Gruppe im dritten Quartal ist erneut sehr gut. Der Bereich Digital läuft über Plan und deutlich über Vorjahr.
- Umsatzrückgang im klassischen Auskunfts-Bereich wird durch weiteres CC-Drittgeschäft überkompensiert.
- Das Kundenwachstum im Digitalsegment hält unvermindert an. Im September wurden bereits 37.155 (zahlende) Kunden erreicht. Das Ziel für 2019 (37.000 Kunden) wurde somit schon vorzeitig übererfüllt. Alle relevanten Vertriebskennzahlen verlaufen analog Budget oder darüber.
- Die Traffic-Entwicklung verläuft leicht positiv. Neu eingeleiteten SEO-Maßnahmen zeigen bereits Wirkung.
- Der neue Großaktionär united vertical media GmbH (uvm) hat die Übernahme abgeschlossen und anschließend eine 10%ige-Kapitalerhöhung gezeichnet (daraus resultierender Anteil 74,8%).
- Es werden permanent mögliche Kooperationen mit der united vertical media erörtert.

Im dritten Quartal konnten monatlich ca. 4 Mio. € Umsatz erzielt werden. Dies bestätigt ein nachhaltiges Wachstum im Vergleich zu den Vormonaten und dem Vorjahr.







Umsatz: Auch im September wurde ein **Umsatz von über 4 Mio.€ erzielt**. Gegenüber Vorjahr wurden im YTD k€ 3.635 mehr Umsatzerlöse erzielt.

Cashflow: Die **Kapitalerhöhung in Höhe von 3,5** Mio.€ wirkt sich positiv auf den Cash-Bestand aus. Gleichzeitig wurden erste Auszahlungen im Zusammenhang mit der Kapitalerhöhung sowie für das **Salesforce-Projekt** getätigt. **Der netto Cash-Bestand Ende September beträgt 4,1 Mio. €.**

EBITDA: Das EBITDA liegt YTD bei k€ 1.937, im September wurde ein positives EBITDA erzielt. Der Umsatzerfolg gegenüber Vorjahr zeigt sich trotz der u.a. deutlich erhöhten Umsatzkosten auch in einem verbessertem EBITDA im YTD.

*2018 angepasst auf Grund Verlängerung Nutzungsdauer (Vgl. Jahresabschluss); IFRS16-Effekte NICHT rückwirkend in GuV angepasst

Digitalgeschäft, Auskunftsgeschäft und Cashflow entwickeln sich besser als im Vorjahr.

11880 Solutions Gruppe (m€)	9M 2019 IST	9M 2018 IST*	%	
Umsatzerlöse Auskunftsgeschäft	9,6	9,3	3%	▲
Umsatzerlöse Digitalgeschäft	25,6	22,3	15%	▲
Umsatzerlöse	**35,2**	**31,6**	**11%**	△
Umsatzkosten	-20,5	-19,1	-7%	▼
Bruttomarge	**14,7**	**12,5**	**18%**	△
%	42%	40%		
Personalkosten, Verwaltung	-8,0	-7,4	-8%	▼
Abschreibungen	-3,6	-3,1	-16%	▼
Allg. Verwaltungskosten inkl. Werbung	-4,8	-4,7	-2%	▶
Sonstige Erträge/Aufwendungen	0,0	0,0		
Finanzergebnis und Steuern	-0,2	0,2	-200%	▼
Periodenergebnis	**-1,9**	**-2,5**	**24%**	△
EBITDA	**1,9**	**0,4**	**375%**	△
Cash Flow	**1,5**	**-3,3**	**145%**	△
Cash-Bestand	**4,1**	**2,7**	**52%**	△

*2018 angepasst auf Grund Verlängerung Nutzungsdauer (Vgl. Jahresabschluss); IFRS16-Effekte NICHT rückwirkend in GuV angepasst

Im Rahmen der Kapitalerhöhung (KE) wurde die Guidance 2019 angepasst, da EBITDA und Liquidität durch KE und CRM & MDM-Einführung beeinflusst werden.

m€	2019 Neue Guidance	2019 Ursprüngliche Guidance
Umsatzerlöse Konzern	46,1 – 48,9	40,3 – 47,0
EBITDA Konzern	1,8 – 2,8	2,0 – 4,0
Cash-Bestand	4,6 – 5,4	1,6 – 2,6

Agenda

TOP 1 11880 Solutions AG auf einen Blick

TOP 2 Finanzkennzahlen 3. Quartal 2019

▶ **TOP 3 Aktuelle Geschäftsentwicklung**

TOP 4 Ausblick

TOP 5 Investor Relations

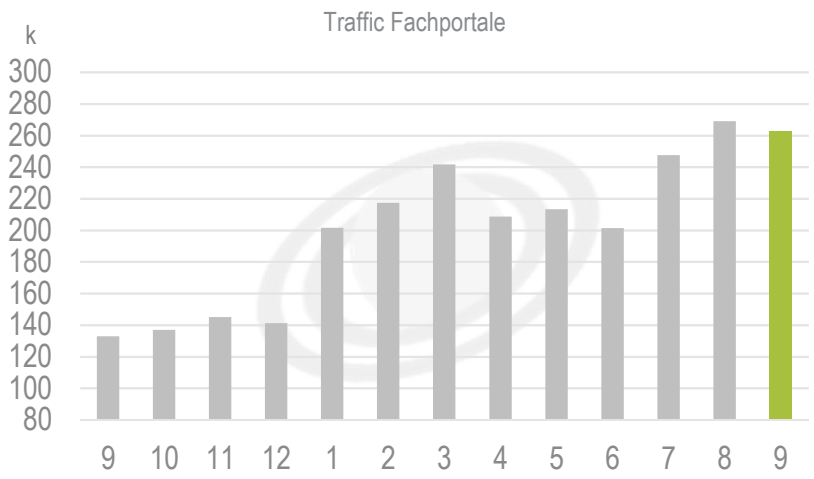
Die Sales KPIs entwickeln sich weiter sehr positiv. Der Fokus auf das Kundenwachstum wird etwas reduziert, da das Jahresendziel bereits überschritten wurde.

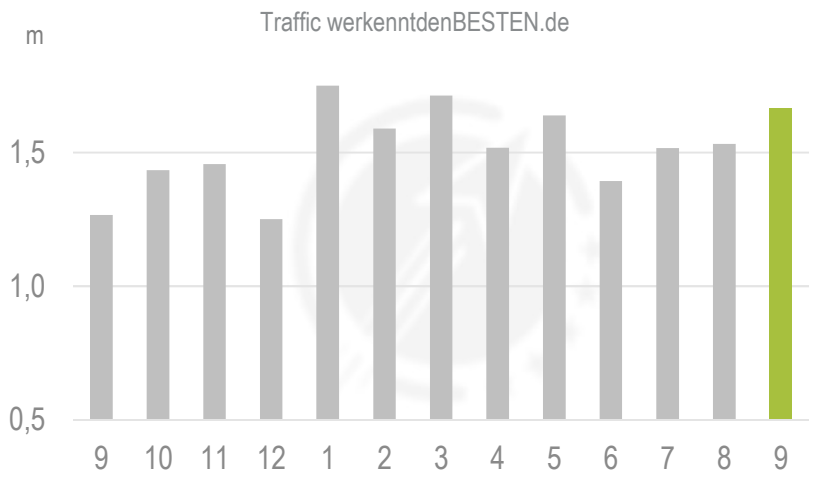
	9M 2019 IST	9M 2018 IST	Kommentare
Umsatz* Media (Neukunden)	**€ 6,6 Mio.**	€ 5,5 Mio. +19%	• Performance über den internen Erwartungen
Umsatz* Media (Bestandskunden)	**€ 17,6 Mio.**	€ 15,9 Mio. +11%	• Sowohl bei den Vertragsverlängerungen als auch bei den Verkaufsumsätzen sind wir auf Plan.
Umsatz* Media (Google Adsense)	**€ 0,21 Mio.**	€ 0,19 Mio. +10%	• Die Performance beim Adsense Umsatz ist weiter leicht über unseren Erwartungen. Treiber sind mehr Ad Impressions und höhere Gebotspreise.
Umsatz* Media (Gesamt)	**€ 24,3 Mio.**	€ 21,4 Mio. +14%	• Operativ sind wir beim nicht abgegrenzten Umsatz in Summe auf Plan.
Kunden	**37.155**	29.667 +25%	• Das Jahresziel 2019 in Höhe von ca. 37.000 Kunden wurde vorzeitig erreicht.
Ø Abschlussquote TS	**6,8%**	5,0% +36%	• Bessere Abschlussquote dank hoher Produktivität und ausreichend zur Verfügung gestellter Datensätze.
Ø Neukunden ARPA	**€ 651**	€ 728 -11%	• In allen Standorten ist der ARPA besser als geplant, jedoch unter Vorjahr.
Ø Gesamtkunden ARPA	**€ 926**	€ 986 -6%	• Der Gesamtkunden-ARPA ist auf Plan, jedoch leicht unter Vorjahr.
Ø Umsatz pro TS/FTE	**€ 8.140**	€ 6.450 +26%	• Die weniger eingesetzten FTE und das gute Umsatzergebnis führen zu einer Überperformance beim Umsatz je TS FTE.

* unabgegrenzt ** aktueller Monat

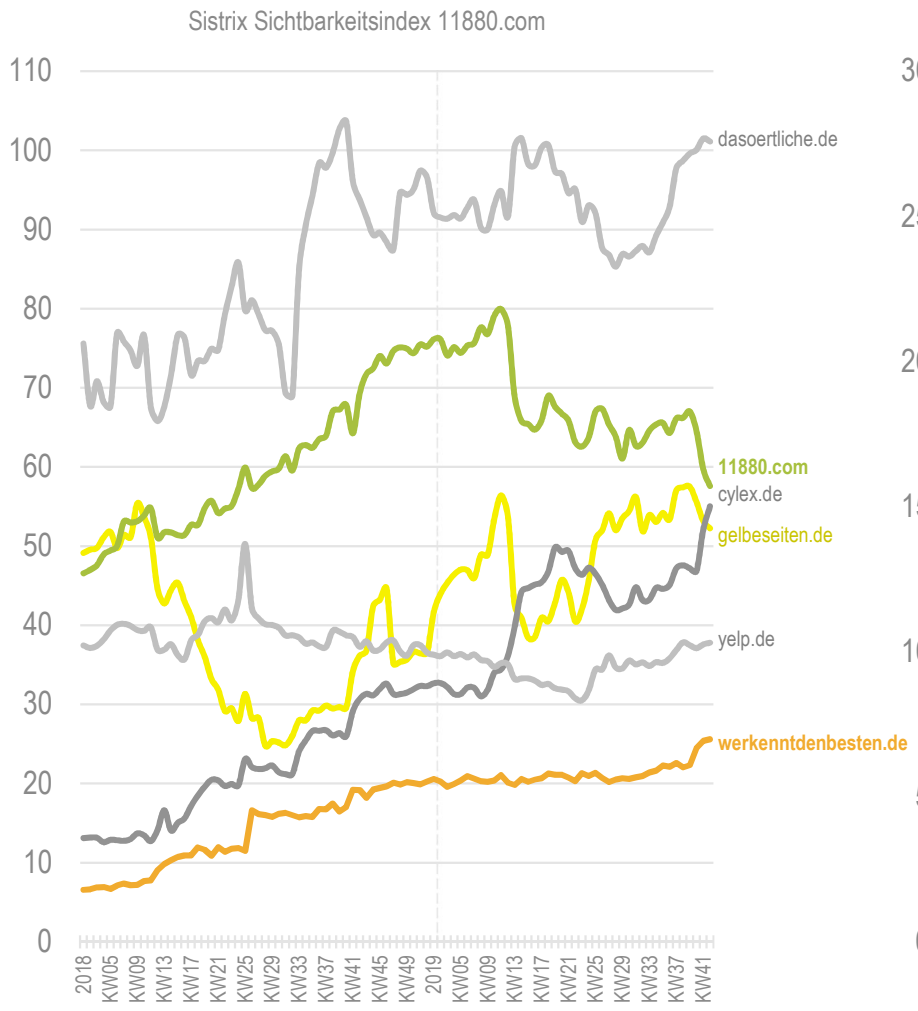
Der temporäre Traffic-Rückgang auf allen Portalen konnte durch intensive SEO-Maßnahmen wieder in einen positiven Trend gekehrt werden.

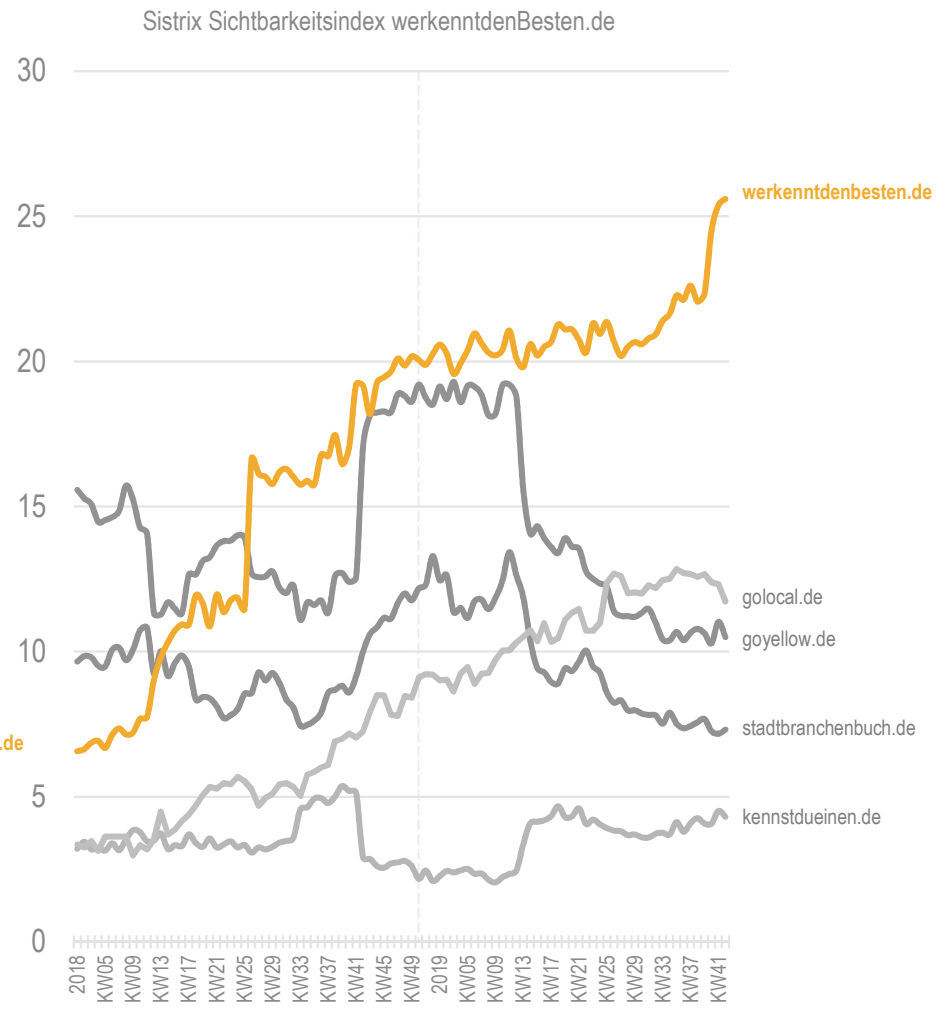
- Durch starke Konzentration auf SEO-Maßnahmen zeigt sich seit Ende 2016 eine sehr positive Entwicklung auf dem Branchenbuch.
- Verbraucher haben die **11880.com 2019 bereits zum dritten Mal in Folge zum besten Branchenverzeichnis** gewählt, entsprechend gut sind die User-Signale.
- Die Besucherzahlen auf den Fachportalen und werkenntdenBesten.de stagnieren aktuell nach einer langen Wachstumsphase etwas.
- Regelmäßige Google-Updates erfordern stetige Weiterentwicklung im Bereich SEO.



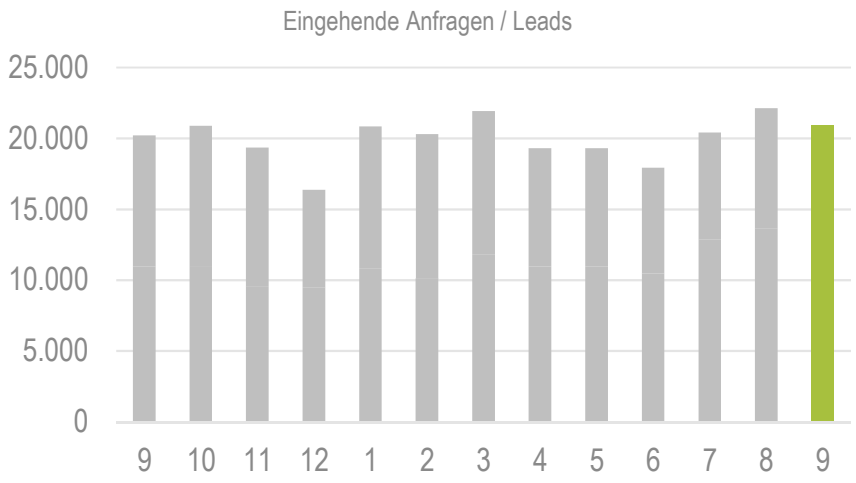


Die 11880.com befindet sich seit Anfang des Jahres in einem leicht rückläufigen Trend bei der SISTRIX-Sichtbarkeit. wkdB entwickelt sich hingegen sehr positiv.

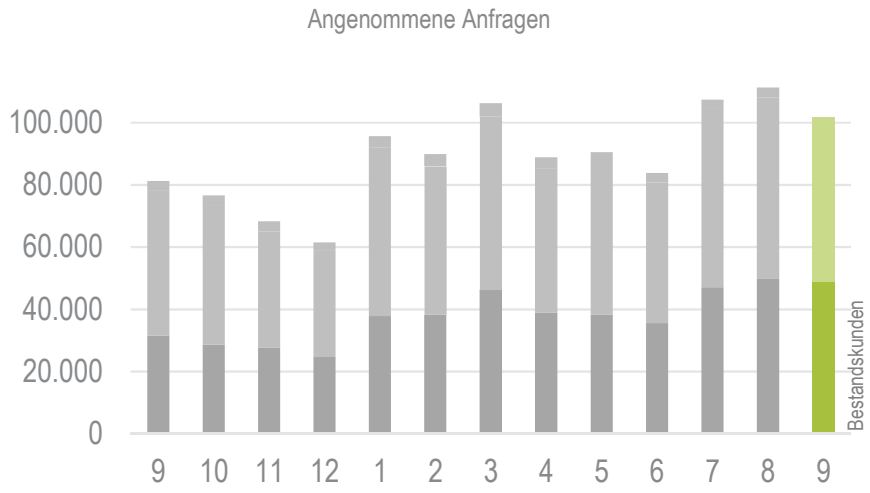




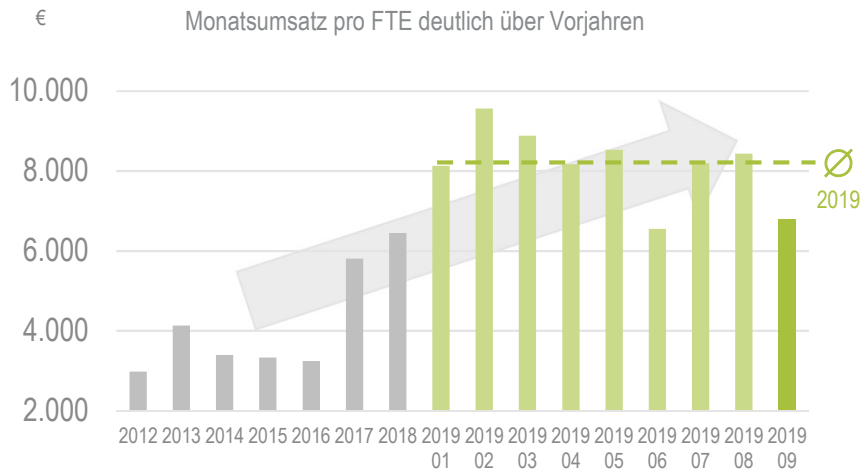
Die Lead-Beschaffung ist weiter stabil, es werden ca. 20.000 eindeutige Anfragen generiert. Nahezu die Hälfte kann von Bestandskunden genutzt werden.

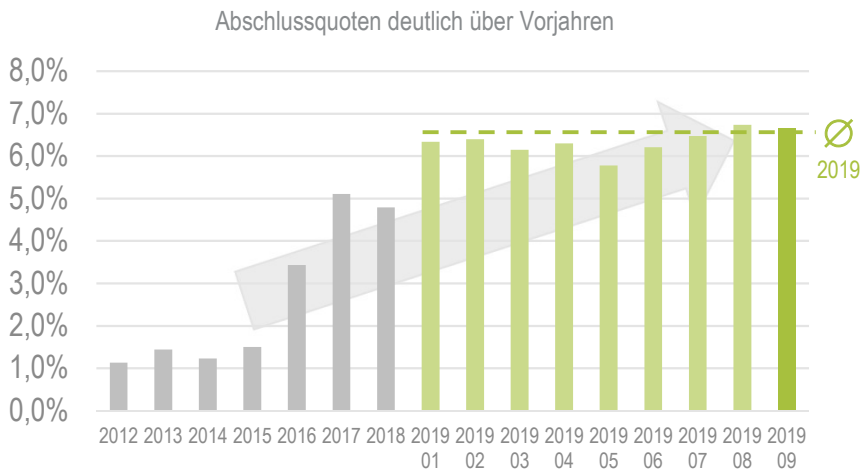


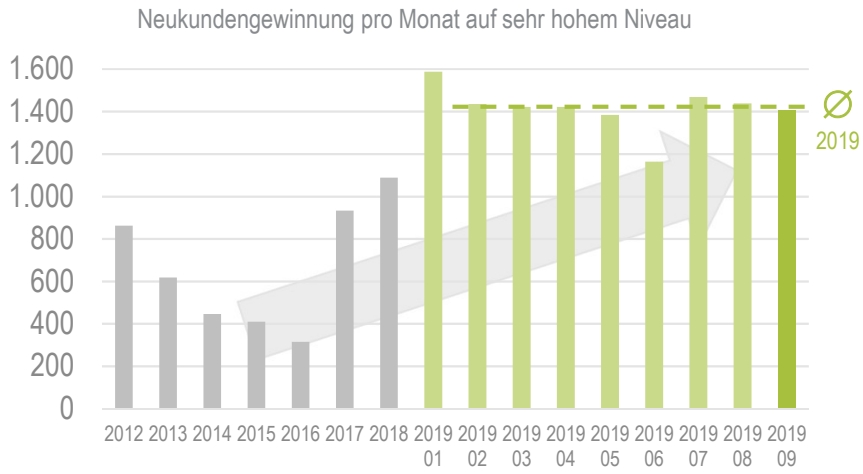
- Über die Branchen-Fachportale (Verticals) und das Portal 11880.com können momentan monatlich ca. **15.000 - 20.000 konkrete Anfragen (Leads)** nach Dienstleistungen generiert werden.
- Die eingehenden Anfragen werden **kostenfrei und unverbindlich an Bestandskunden (primär) und Nicht-Kunden (sekundär)** verteilt – teilweise mehrfach.
- Aktuell werden bereits über **100.000 Leads angenommen (nahezu die Hälfte von Bestandskunden!)**.
- Unternehmen, die bereits von der Lead-Verteilung profitiert haben, können mit einer **überraschend hohen Abschlussquote** zu neuen Kunden konvertiert werden.

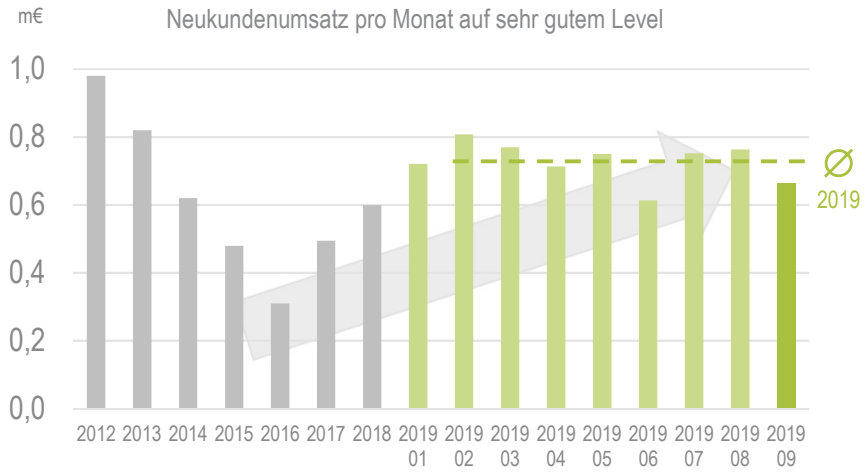


Die positive Entwicklung wichtiger Kennzahlen kann auch im Jahresverlauf 2019 weiter bestätigt werden.

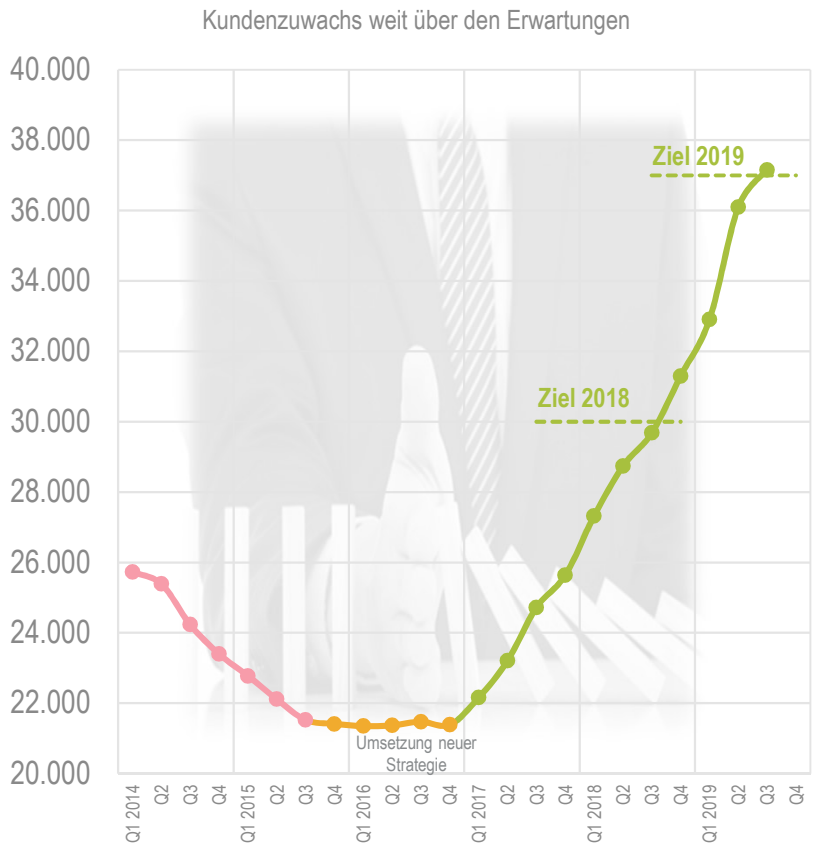




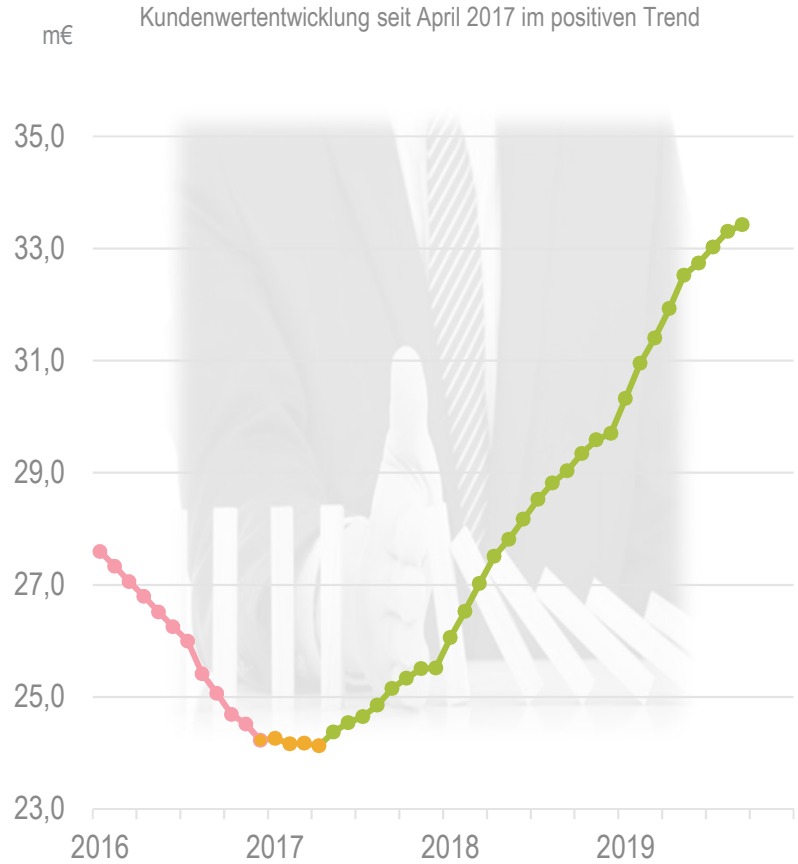




Das Kundenwachstum geht unvermindert weiter. Das für 2019 ambitionierte Ziel von knapp 37.000 zahlenden Kunden wurde im September bereits erreicht.



Seit 2017 werden wieder signifikant Kunden hinzugewonnen. Ziel für 2018 waren 30.000 Kunden. Das Ziel für 2019 in Höhe von etwa 37.000 Kunden wurde bereits im September erreicht.



Der Gesamtkundenwert steigt kontinuierlich und zeigt sich deutlich in der positiven Umsatzentwicklung.

Agenda

TOP 1 11880 Solutions AG auf einen Blick

TOP 2 Finanzkennzahlen 3. Quartal 2019

TOP 3 Aktuelle Geschäftsentwicklung

▶ **TOP 4 Ausblick**

TOP 5 Investor Relations

Im vierten Quartal 2019 wird die 11880 SAG unvermindert den Erfolgskurs fortsetzen und Kooperationsmöglichkeiten mit neuem Großaktionär evaluieren.

- Der Wachstumskurs wird fortgeführt. Kundenwachstum und Kundenzufriedenheit haben weiterhin besondere Priorität.
- Im Auskunfts-Bereich werden neue Kunden für das nächste Jahr im Callcenter-Drittgeschäft akquiriert. Fokus haben Kunden, die bereit sind, hohe Qualität entsprechend zu vergüten.
- Im Digitalbereich wird weiter ein neuer Bereich „11880 Professional“ (Kunden > 10.000 Euro Umsatz pA) etabliert.
- 2019 wird mit einem positiven EBITDA abgeschlossen; diese Entwicklung wird sich in den Jahr 2020ff fortsetzen. Spätestens 2020 erwarten wir einen operativ positiven Cashflow.
- Die Erneuerung von Back-Office Systemen (CRM, MDM) zur weiteren Prozessoptimierung wurde gestartet – die Fertigstellung wird für das Q2 2020 avisiert.
- Es werden Kooperationsmöglichkeiten mit united vertical media evaluiert, die ab 2020ff umgesetzt werden könnten.

Agenda

TOP 1 11880 Solutions AG auf einen Blick

TOP 2 Finanzkennzahlen 3. Quartal 2019

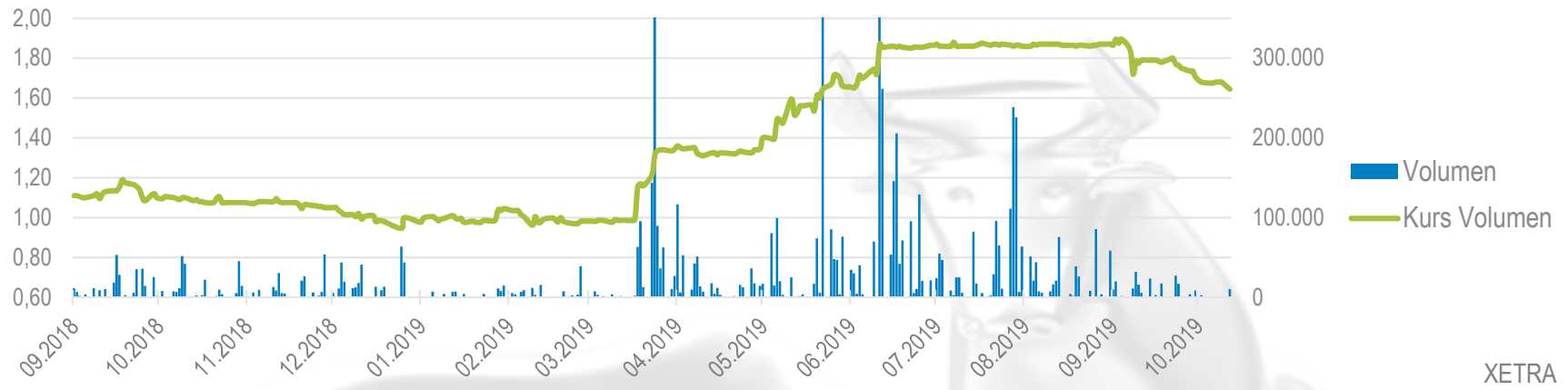
TOP 3 Aktuelle Geschäftsentwicklung

TOP 4 Ausblick

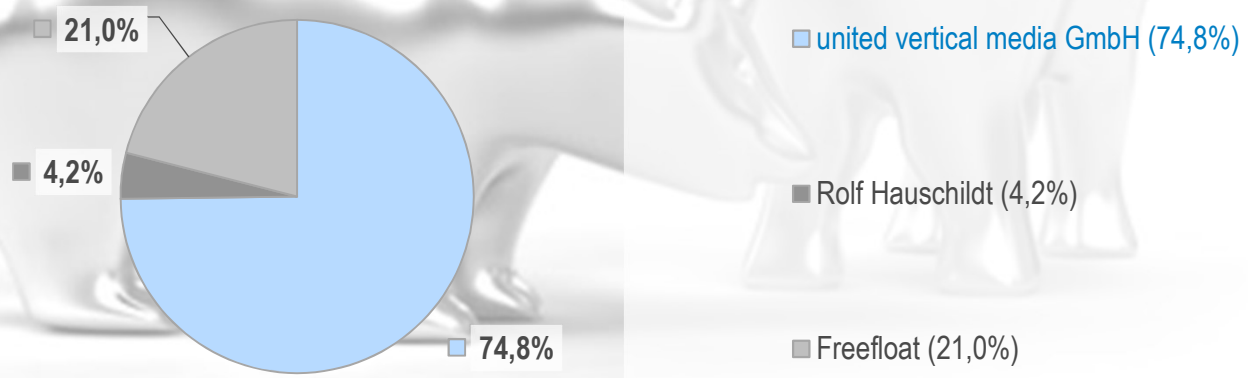
▶ **TOP 5 Investor Relations**

Während des Übernahmeangebots lag der Kurs relativ stabil auf ca. 1,87 €. Die anschließende Kapitalerhöhung führte zu einem leichten Kursrückgang.

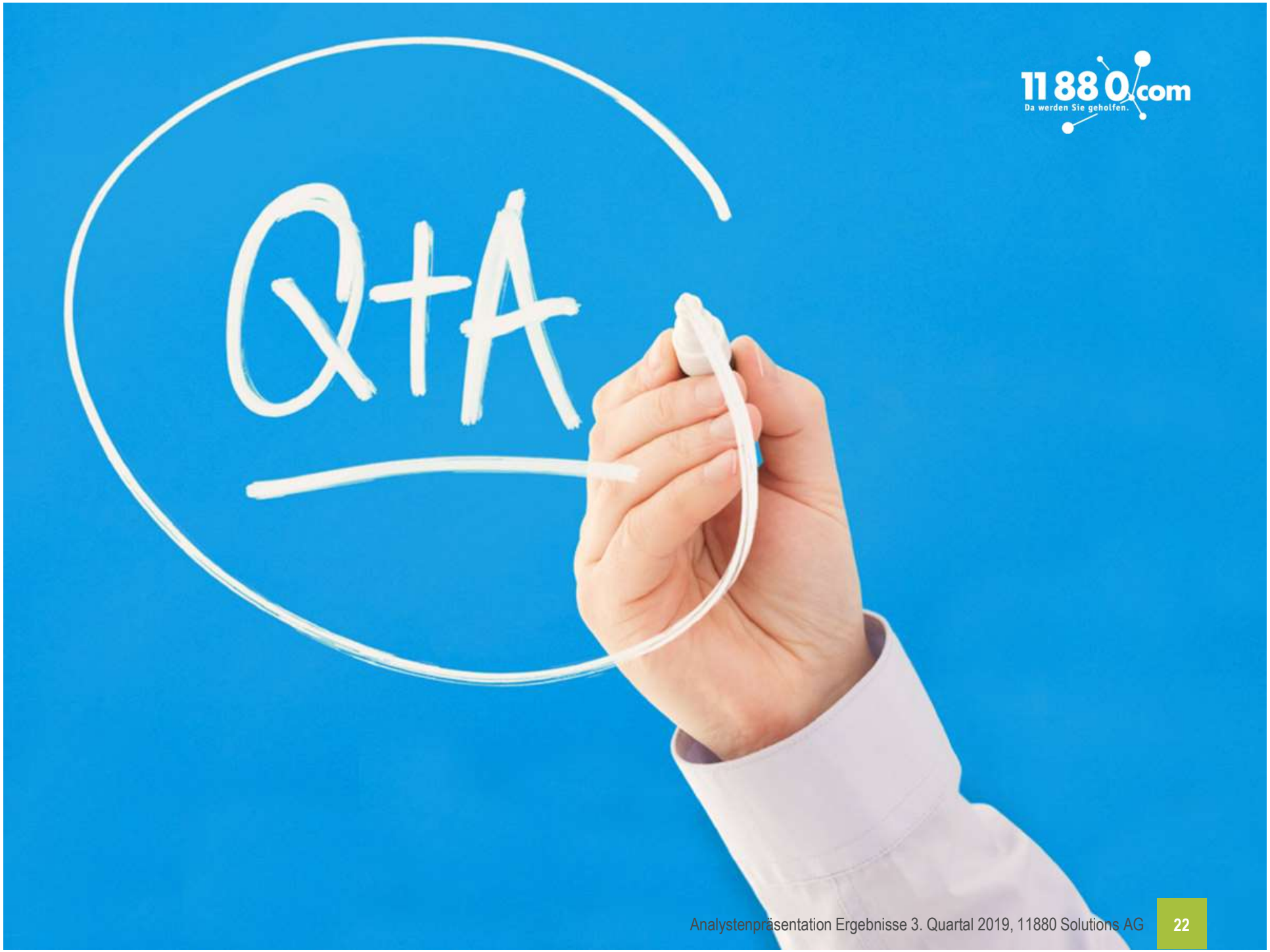
Entwicklung des Aktienkurses der 11880 Solutions AG



Anteilseignerstruktur*



* Anteilseignerstruktur nach durchgeführter Kapitalerhöhung im September 2019.


Q+A

Kontaktdaten und Finanzkalender

11880 Solutions AG

Vorstand |
Christian Maar

Investor Relations |
Anja Meyer

11880 Solutions AG
Hohenzollernstrasse 24
45128 Essen
Deutschland

Tel. | +49 (0) 201-8099-188
Fax | +49 (0) 201-8099-999
Email | investor.relations@11880.com
Homepage | www.11880.com

Finanzkalender

25. November 2019 |
Eigenkapitalforum 2019 (10.00 Uhr, Raum Milan)

10. Dezember 2019 |
Münchener Kapitalmarkt Konferenz

Christian Maar (CEO)
11880 Solutions AG
Hohenzollernstraße 24
45128 Essen
Deutschland

11880.com
Da werden Sie geholfen.

Backup

Konzern Gewinn- und Verlustrechnung (IFRS)

11880 Solutions Gruppe (T€)	9M 2019	9M2018*
Umsatzerlöse	35.248	31.613
Umsatzkosten	-19.771	-17.754
Bruttoergebnis vom Umsatz	**15.477**	**13.859**
Vertriebskosten	-11.006	-9.400
Allgemeine Verwaltungskosten	-6.077	-7.005
Sonstige betriebliche Erträge	0	1
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-17	-95
Betriebsergebnis	**-1.623**	**-2.640**
Finanzergebnis	**-187**	**59**
Periodenergebnis vor Steuern	**-1.810**	**-2.581**
Ertragsteuern	**-127**	**-28**
Periodenergebnis nach Steuern aus fortzuführenden Geschäftsbereichen	**-1.937**	**-2.609**
Periodenergebnis nach Steuern aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	**-1**	**0**
Periodenergebnis	**-1.938**	**-2.609**

*Vorjahres-Abschreibungen angepasst auf Grund Verlängerung Nutzungsdauer (vgl. Geschäftsbericht 2018 und Quartalsbericht Q3 2019)

Konzernbilanz (IFRS)

11880 Solutions Gruppe (T€)	30.09.2019	31.12.2018
Aktiva		
Zahlungsmittel (inkl. verpfändeter Mittel)	3.604	901
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	8.702	9.296
Ertragssteuerforderungen	19	72
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	579	1.698
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	107	123
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	675	528
Kurzfristige Vermögenswerte, gesamt	**13.686**	**12.618**
Geschäfts- oder Firmenwert	416	416
Immaterielle Vermögenswerte	5.916	5.282
Sachanlagen	946	1.044
Aktivierte Nutzungsrechte gem. IFRS 16	5.826	0
Sonstige langfristige Vermögenswerte und latente Steuern	292	193
Langfristige Vermögenswerte, gesamt	**13.396**	**6.935**
Aktiva, gesamt	**27.082**	**19.553**
Passiva		
Kurzfristige Verbindlichkeiten	12.034	10.673
Langfristige Verbindlichkeiten und latente Steuern	6.194	1.304
Verbindlichkeiten, gesamt	**18.228**	**11.977**
Eigenkapital	8.854	7.576
Passiva, gesamt	**27.082**	**19.553**

Konzern-Kapitalflussrechnung (IFRS)

11880 Solutions Gruppe (T€)	9M 2019	9M 2018*
Periodenergebnis vor Steuern	**-1.810**	**-2.581**
Anpassungen für Abschreibungen und Wertminderungen, Verluste Anlagenabgänge	3.560	3.045
Anpassungen für Zinserträge/Zinsaufwendungen & Ergebnisse aus Wertpapierverkäufen	167	-59
Sonstige Anpassungen	101	-900
Veränderung des Nettoumlaufvermögens	226	250
Erstattete und gezahlte Ertragsteuern	52	31
Zahlungsmittelzu-/-abfluss aus der betrieblichen Tätigkeit	**2.296**	**-214**
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte, Kundenverträge und das Sachanlagevermögen abzgl. Einzahlungen aus dem Abgang von Sachanlagevermögen	-3.262	-2.926
Erwerb/Veräußerung von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1.210	3.627
Erhaltene Zinsen	0	0
Zahlungsmittelzu-/-abfluss aus Investitionstätigkeit	**-2.052**	**701**
Auszahlungen für Sicherheitsleistungen (verpfändete Mittel)	27	-91
Cashflow aus Leasingverbindlichkeiten (IFRS 16), Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und gezahlte Zinsen	-1.013	-7
Einzahlungen aus der Ausgabe von Aktien	3.472	0
Zahlungsmittelzu-/-abfluss aus Finanzierungstätigkeit	**2.486**	**-98**
Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	**2.730**	**389**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang der Periode (inkl. verpfändeter Mittel)	901	708
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Periode (inkl. verpfändeter Mittel)	**3.604**	**1.006**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (inkl. verpfändeter Mittel) sowie kurzfristige erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete fin. Vermögenswerte am Ende der Periode	**4.183**	**2.749**

*Vorjahres-Abschreibungen angepasst auf Grund Verlängerung Nutzungsdauer (vgl. Geschäftsbericht 2018 und Quartalsbericht Q3 2019)