



Analystenpräsentation Q1/2020

11880 Solutions AG
Quartalsabschluss Q1 2020

07.05.2020

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.

Aus rechentechnischen Gründen können in den Tabellen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (€, %, etc.) auftreten. Solche Differenzen werden zu Gunsten der Darstellung der mathematisch korrekt gerundeten Werte bewusst in Kauf genommen.



Agenda



11880 Solutions AG auf einen Blick

Finanzkennzahlen

Aktuelle Geschäftsentwicklung

Ausblick

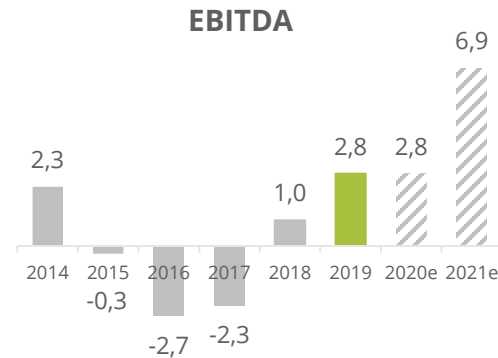
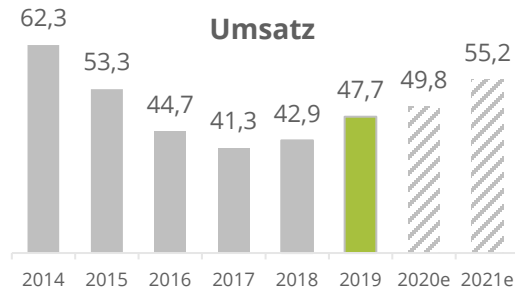
Investor Relations

Die digitale Transformation wird seit 2015 erfolgreich vorangetrieben!

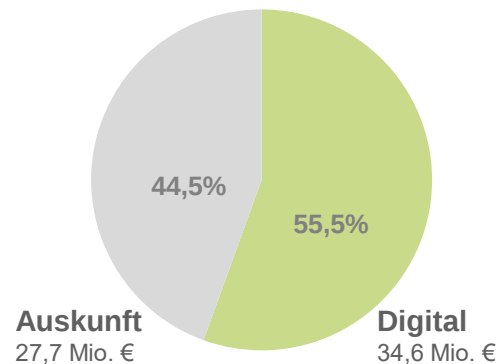
11880 SAG ist einer der größten Branchen-Informations- und Online-Marketing Anbieter.

ca. 40.300 Kunden

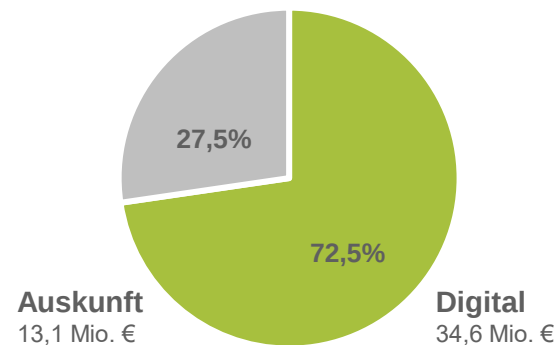
587 Mitarbeiter



Segmente 2014



Segmente 2019



Das Portfolio der 11880.com wird seit 2015 kontinuierlich weiterentwickelt.

11880 SAG ist einer der größten Branchen-Informations- und Online-Marketing Anbieter.



Branchenbuch
Eintragsservice



Fachportale



Bewertungen



Stellenanzeigen



Daten & Software



Webseiten,
Social Media



Sekretariats-
Service



Google AdWords



Auskunft



Bannerwerbung

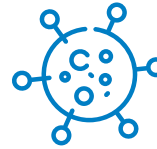
Wachstum YTD 2020, trotz Ausbruch der Corona-Pandemie.

Der Corona Virus bestimmt in allen Bereichen das Tagesgeschäft – stabilisierende Maßnahmen wurden bereits eingeleitet.



Steigender Umsatz

Auf der **Gruppenebene** steigt der Umsatz gegenüber Vorjahr.



Corona-Krise

Bewertung der möglichen **Auswirkungen** und Entwicklung der **Gegenmaßnahmen** wird kontinuierlich vorangetrieben.



Krisenmanagement

Monitoring der steuerungsrelevanten KPI's **systematisch** und **kontinuierlich**.



Traffic

Die **Traffic-Entwicklung** der 11880 wird durch neu eingeleitete SEO-Maßnahmen **aktiv unterstützt** und **zeigt bereits Wirkung!**



Kundenzahl

Der Kundenbestand zum **Ende Q1** beträgt **40.298**. EOY 2020 sind **45.000 zahlende Kunden** geplant.

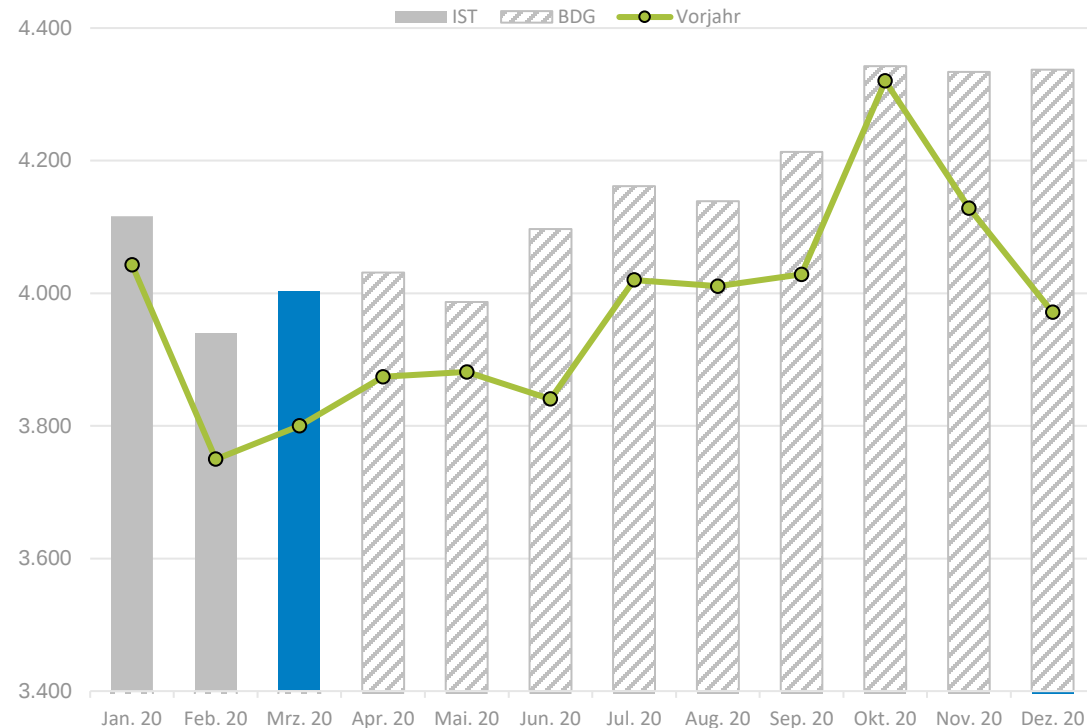


Cash Remains King

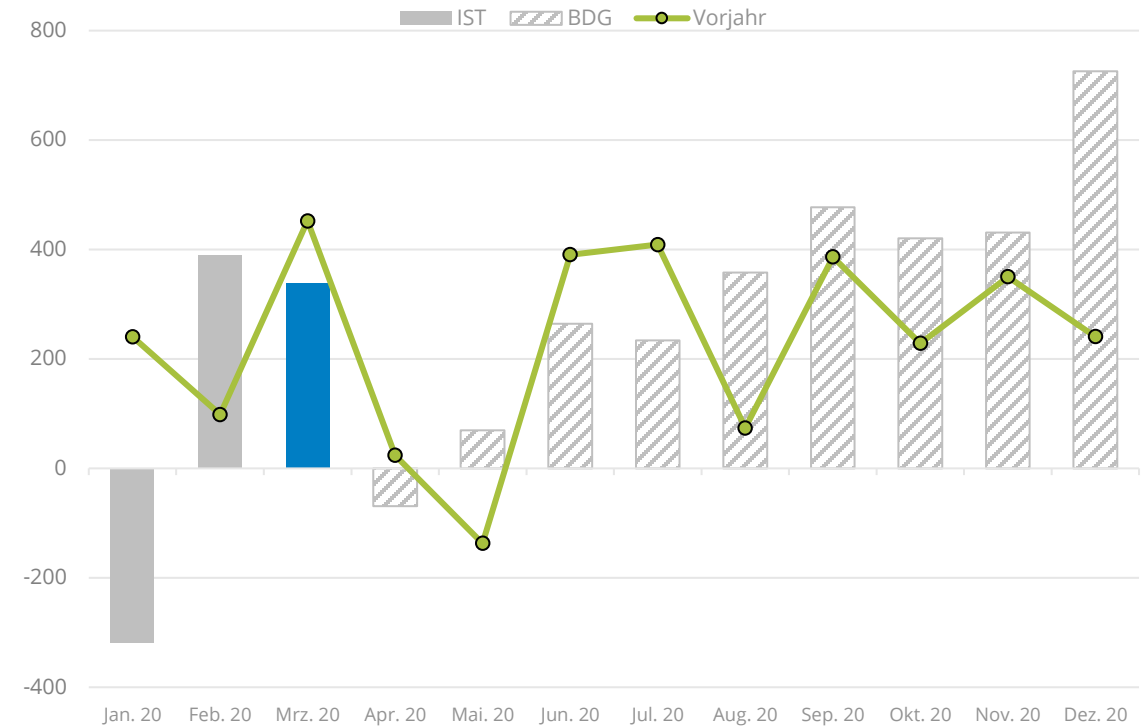
Das Hauptaugenmerk liegt durch Corona mehr denn je auf dem **Cashflow**.

Steigender Umsatz und positives EBITDA.

EBITDA aufgrund von Sondereffekten wie z. B. Projekt Einstein im Vergleich zum Vorjahr verringert.



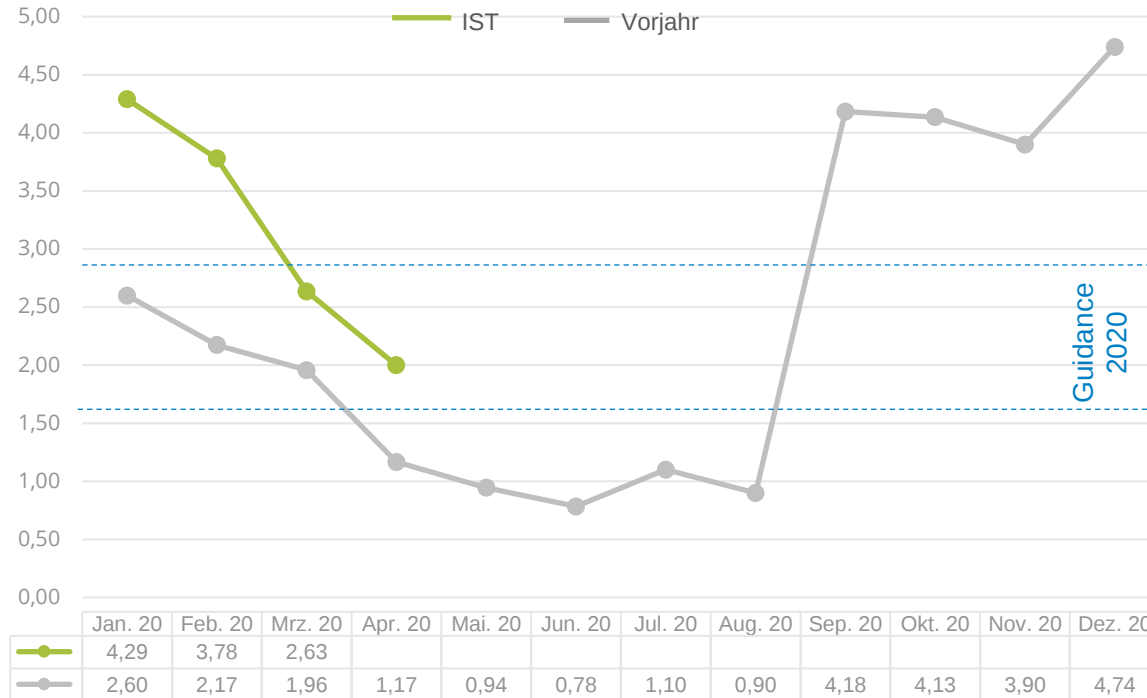
Umsatz: Insgesamt **deutliche Umsatzsteigerung** gegenüber Vorjahr basiert vor allem auf **gestiegenen Bestandskundenumsätzen im Segment Media**. Fehlende FTE im Media-Bereich führen zu im Vorjahresvergleich geringeren Neukundenumsätzen. Segment AKL verliert weniger Umsatz als erwartet.



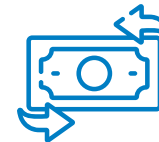
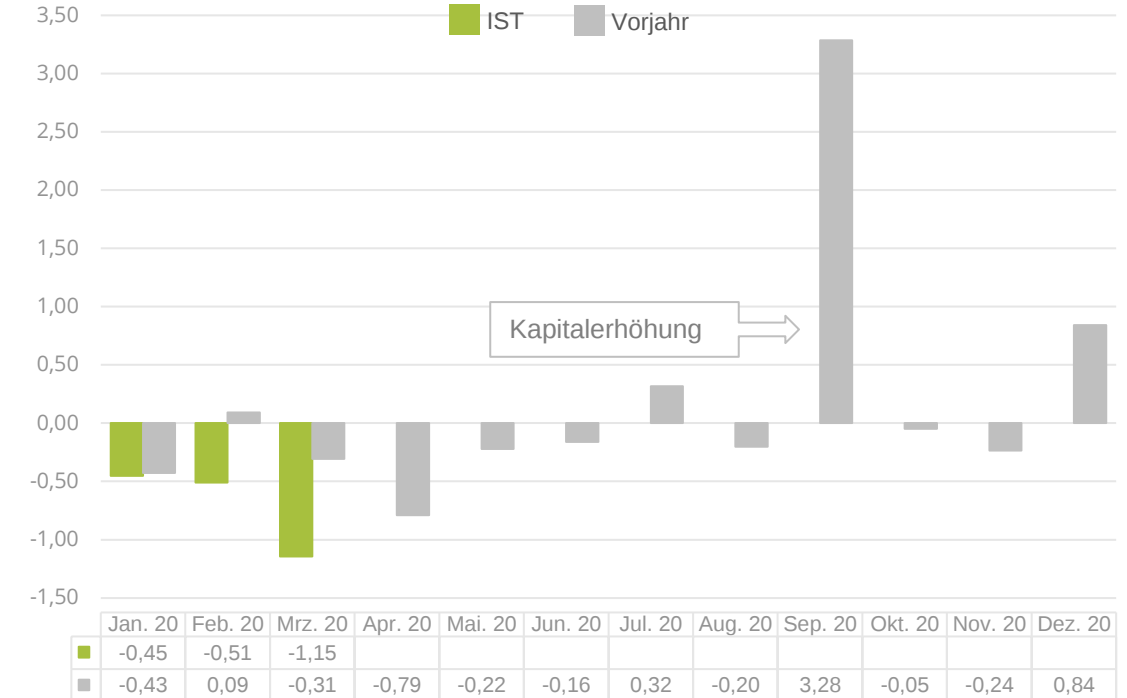
EBITDA: Budgetiertes **Projekt Einstein** belastet das Ergebnis deutlich. Mit **Abschluss des Projekts ab Q4** werden in Verbindung mit dem umsatzseitigen Wachstum deutlich bessere Ergebnisse ggü. Vorjahr erwartet.

Budgetiert hohe Cash-Belastung durch Einstein und Bonuszahlungen in Q1.

Detaillierte Cashflow-Prognosen sind in Vorbereitung.



Cash-Bestand (Mio. €): Cash-Bestand Ende März 2020: 2,63 Mio. €.



Cashflow (Mio. €): Budgetiert hohe Cash-Belastung durch Einstein und Bonusauszahlungen in Q1. In Q1 bislang keine materiellen Corona-Effekte zu verzeichnen. Forderungsbestände, Rücklastschriften und Entwicklung der Kunden-Zahlungsziele werden auch in den Folgemonaten eng überwacht.

YTD 2020 Umsatzwachstum auf Gruppenebene.

Im Vergleich zum Vorjahr sind EBITDA verringert und Cashburn erhöht. Grund: Sondereffekte (z. B. Projekt Einstein).

11880 Solutions Gruppe (Mio. €)	3M 2020 IST	3M 2019 IST	%		
Umsatzerlöse Auskunftsgeschäft	3,0	3,3	-9%	↘	Auskunftsgeschäft verliert aufgrund des Call-Rückgangs weiter sukzessiv an Umsatzerlösen.
Umsatzerlöse Digitalgeschäft	9,0	8,3	8%	↗	Media Umsatz besser als Vorjahr, was primär durch den Bestandskundenbereich induziert wird.
Umsatzerlöse	12,1	11,6	4%	↗	
Umsatzkosten	-6,4	-6,6	2%	↗	Einsparung durch Wegfall der Ericsson Anlage und Umstellung auf Multiconnect sowie Einsparungen var. Personalkosten im Auskunftsgebiet.
Bruttomarge	5,6	5,0	12%	↗	
%	46%	43%			
Personalkosten, Verwaltung	-3,2	-2,7	-19%	↗	Anstieg der Personalkosten, da punktuell notwendige Neueinstellungen zur Stabilisierung der Bereiche erforderlich. LTI Rückstellungen erst ab Q2 2019.
Abschreibungen	-1,3	-1,2	-8%	↗	
Allg. Verwaltungskosten inkl. Werbung	-2,1	-1,6	-31%	↗	Keine Kosten für das Einstein-Projekt in Q1 2019, absolut höhere Bad Debts aufgrund gestiegener Umsatzerlöse.
Sonstige Erträge/Aufwendungen	0,0	0,0		→	
Finanzergebnis und Steuern	0,2	-0,2		→	
Periodenergebnis	-0,7	-0,5	-40%	↘	
EBITDA	0,4	0,8	-50%	↘	
Cash Flow	-2,1	-0,6	-250%	↘	Im Vorjahr keine Zahlungen für das Einstein-Projekt.
Cash-Bestand	2,6	2,0	30%	↗	

MEDIA: Geplant guter Start in das Geschäftsjahr 2020.

Fehlende externe Call Center Kapazitäten verhindern stärkeres Wachstum. Corona Effekte auf Quartalsebene noch nicht materiell.

	3M 2020 IST	3M 2019 IST	%	
Umsatz* Neukunden	2,18 Mio. €	2,30 Mio. €	-5%	→
Umsatz* Bestandskunden	4,40 Mio. €	3,90 Mio. €	13%	↗
Umsatz* Gesamt	6,66 Mio. €	6,27 Mio. €	6%	↗
Umsatz Gesamt abgegrenzt	8,68 Mio. €	7,90 Mio. €	10%	↗
Kunden	40.298	33.650	20%	↗
Ø Abschlussquote TS	5,98%	6,32%	-5%	→
Ø ARPA Neukunden	653 €	655 €	0%	→
Ø ARPA Gesamt	861 €	940 €	-8%	↘
FTE TS / CS**	101 / 54	87 / 48	17%	↘
Ø Umsatz pro TS / FTE	7.519 €	8.846 €	-15%	↘

Es fehlen YTD -118 T€ Umsatz im YOY Vergleich. Erste Auswirkungen von Corona auf die Performance sind ab der 2. Monatshälfte März klar ersichtlich. Bei den Vertragsverlängerungen +390 T€ zu Vorjahr. Steigerung Verkaufsumsatz bei +120 T€ zum Vorjahr. YTD liegt der n.a. Umsatz +388 T€ über Vorjahr. Umsatz aus Display Werbung ist auf Vorjahres Niveau. YTD ist der abgegrenzte Umsatz +781 T€ über Vorjahr. Treiber ist der Umsatz aus dem Bestandskundengeschäft.

Aufbau weiterer TS Einheit in NBB ab Q2 2019 sowie externer Partner führt zum FTE Anstieg im YOY Vergleich.

* nicht abgegrenzt

** aktueller Monat

AKL: Branded DA kompensiert ab Mitte März Corona-Effekte im CCS.

Der Call-Verlust bei Branded DA stellt sich leicht verlangsamt dar und die PDT steigt.

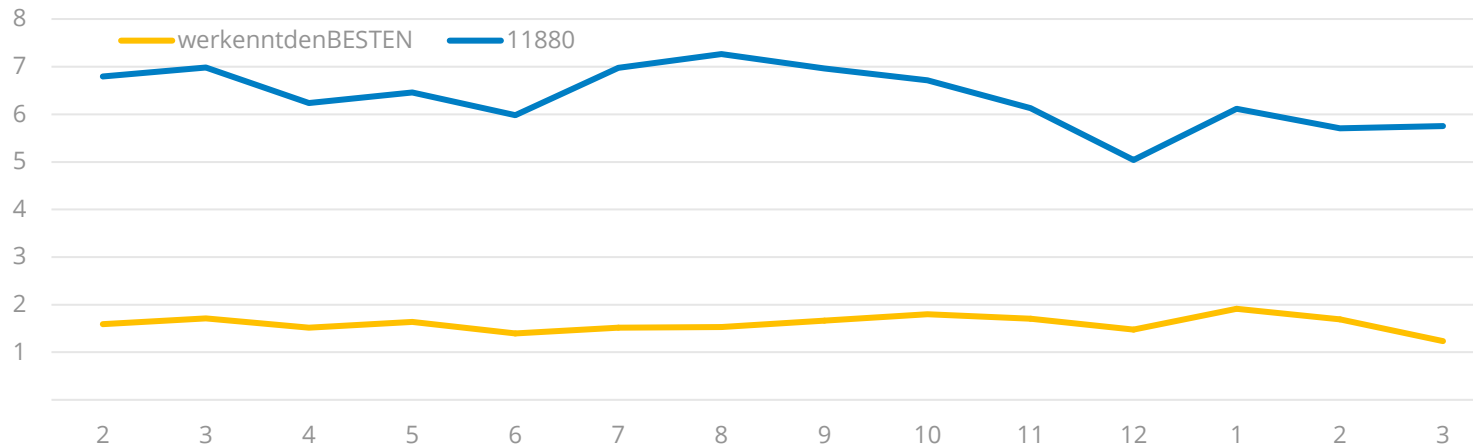
	3M 2020 IST	3M 2019 IST	%	
Umsatz AKL	3,01 Mio. €	3,29 Mio. €	-8%	 Die zusätzlichen Erlöse im CCS kompensieren zum Teil die marktbedingten Rückgänge aus Branded DA
FTE auf Payroll*	126,4	151,8	-17%	 Einsatz von FTE auf Payroll wird durch Umstellung auf Multiskill und externe Dienstleister ausbalanciert
FTE Externe*	31,4	25,5	23%	 Ausbau externer Dienstleister für CCS
Umsatz Branded	1,84 Mio. €	2,12 Mio. €	-13%	 Abgeschwächter Umsatzverlust aufgrund erhöhter PDT
Anzahl Calls Branded	466 k	578 k	-19%	
Rückgang Calls Branded ggü. Vorjahr	-19,3 %	-21,7 %		
Ø PDT Branded	115,1	111,2	4%	 Erhöhung PDT u.a. durch Nutzung von WKDB
Ø Umsatz / Call Branded	3,95	3,68 €	7%	
Anzahl CCS-Kunden*	9	7	29%	
CCS-Neukunden Pipeline*	8	-		 Es befinden sich derzeit 8 Angebote in der Pipeline, Jahresvolumen 1,1 Mio. €, Ausschreibungsprozess durch Corona teilweise on hold
Umsatz CCS	1,13 Mio. €	1,12 Mio. €	1%	
Umsatz Outsourcing	0,04 Mio. €	0,05 Mio. €	-18%	

* aktueller Monat

Veränderung der Suchmuster sind deutlich am Traffic ersichtlich!

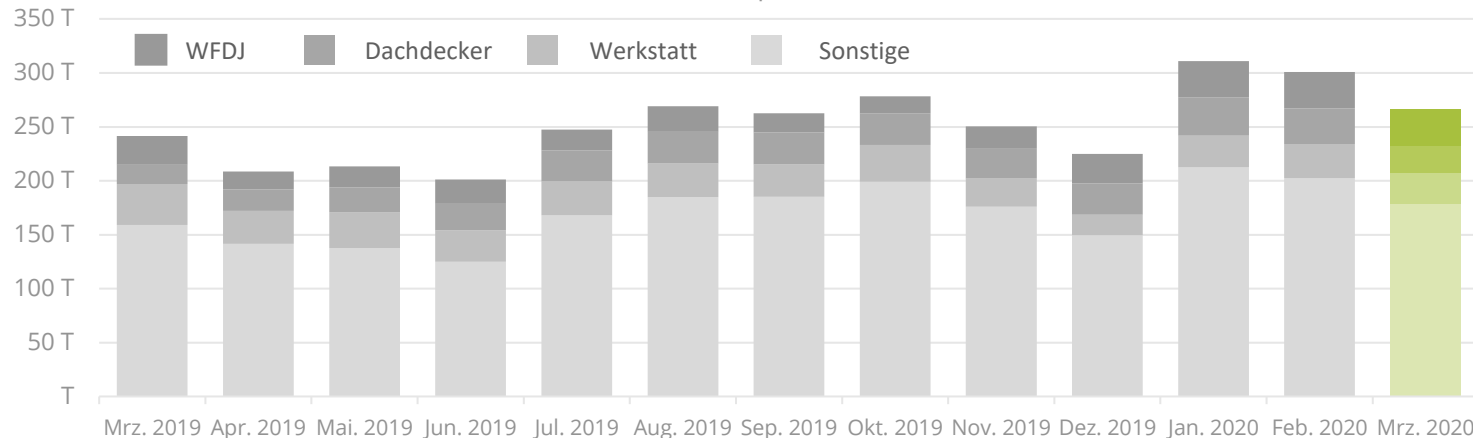
Gegenmaßnahmen wurden bereits auf allen relevanten Portalen eingeleitet.

Traffic 11880 und WKDB in Mio. Visits



- Im Vergleich zum Vorjahr hat 11880 **Traffic verloren**. **Gegenmaßnahmen** wie eine **neue Trefferliste** sind seit Februar aktiv. Eine weitere Gegenmaßnahme zur **Anreicherung der Leistungsmerkmale** geht im Laufe des Jahres 2020 Live.
- WKDB verliert an Traffic** aufgrund von **Corona-bedingten**, (temporären) Änderungen der **Suchmuster**.

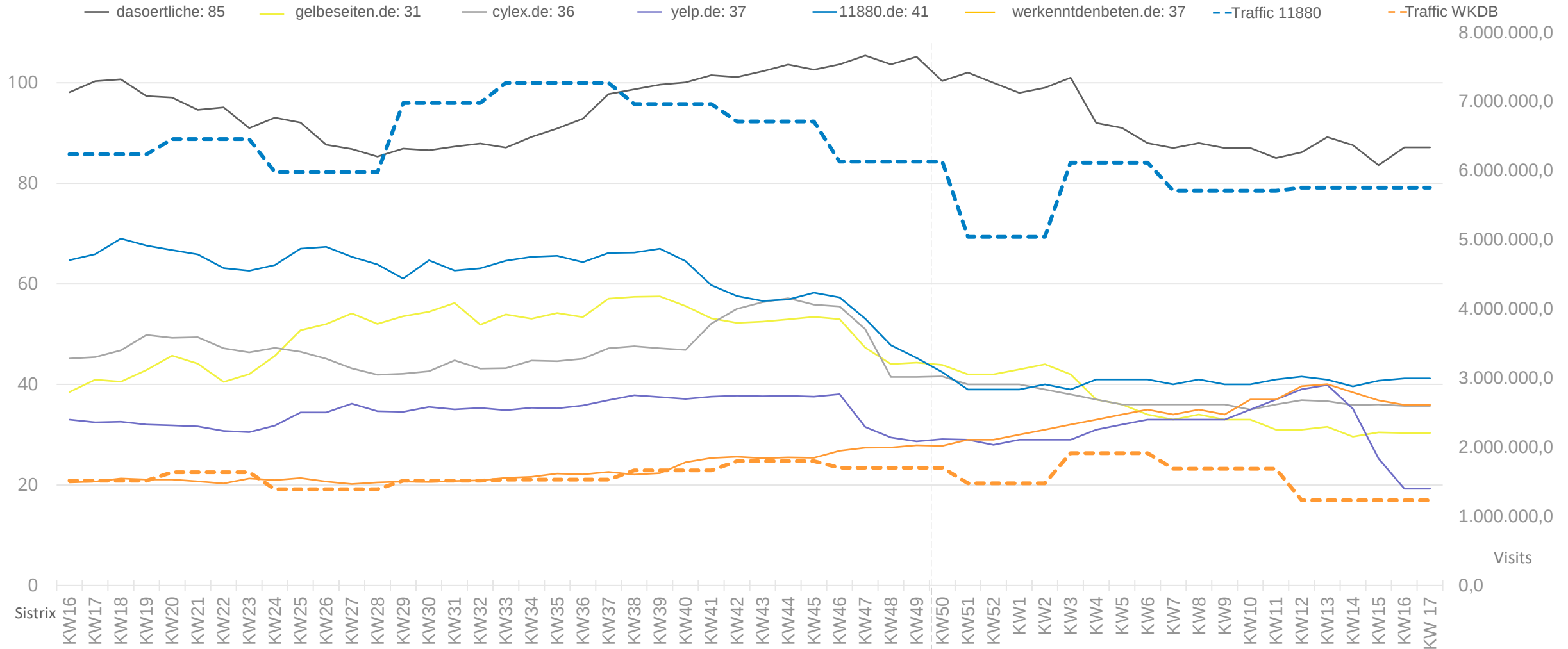
Traffic Fachportale



- Corona-bedingter Traffic-Rückgang** auf Fachportalen.
- Die Fachportale mit dem größten Traffic-Volumen sind:
 - WFDJ** 33.958 Besucher im März
 - Dachdecker** 29.625 Besucher im März
 - Werkstatt** 24.979 Besucher im März

Der Traffic der 11880.com ist stabil mit leichtem Aufwärtstrend.

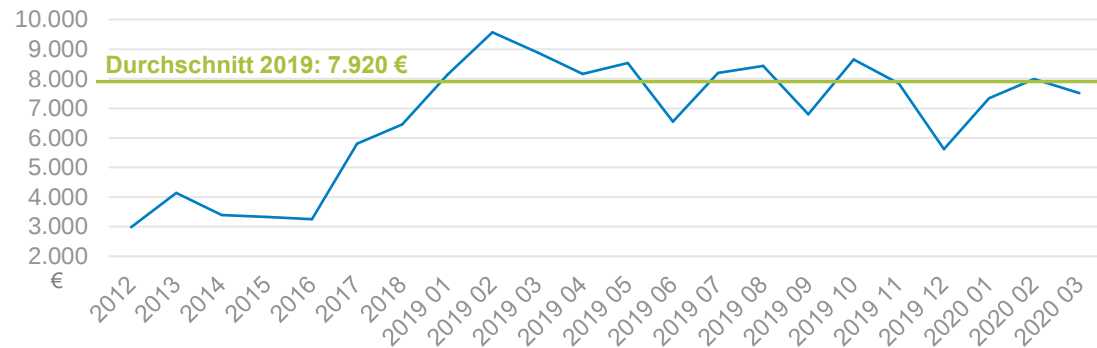
WKDB aufgrund der situationsbedingten Änderung der Suchmuster momentan stark rückläufig!



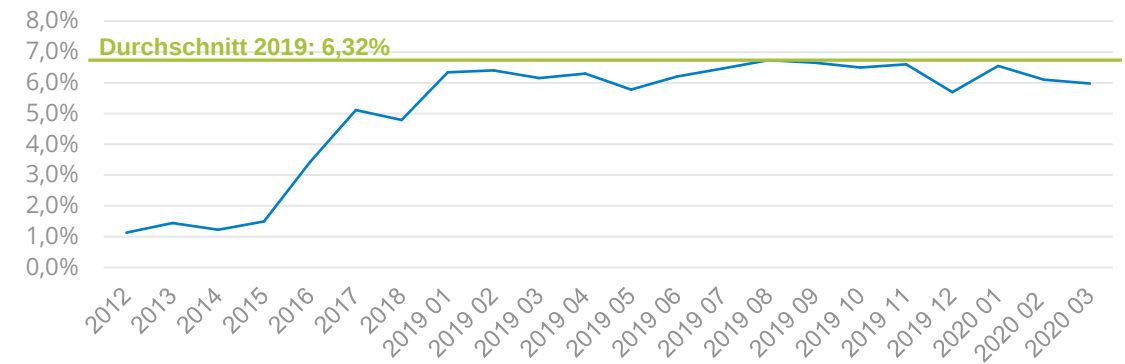
Positiver Trend der wichtigsten KPI's wird YTD 2020 weiterhin bestätigt.

Die für das Kundenwachstum relevanten KPIs verlaufen stabil auf hohem Niveau (Achtung Corona-Effekte kommen verzögert)!

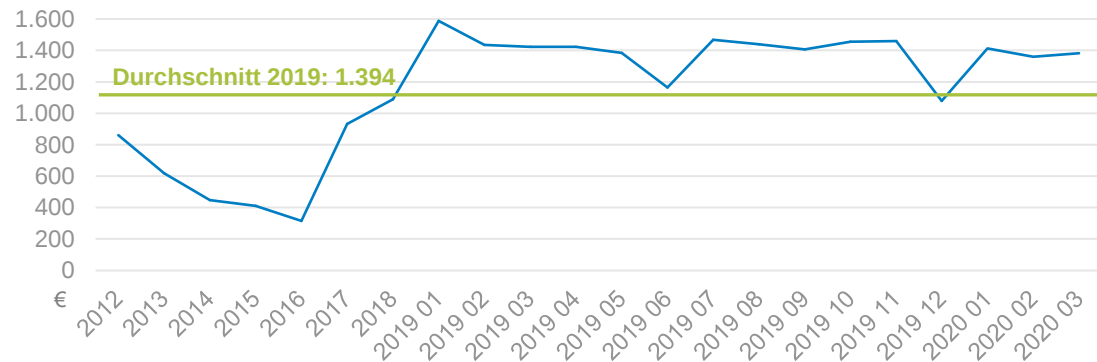
Monatsumsatz pro FTE ab 2019 **deutlich über Vorjahren**



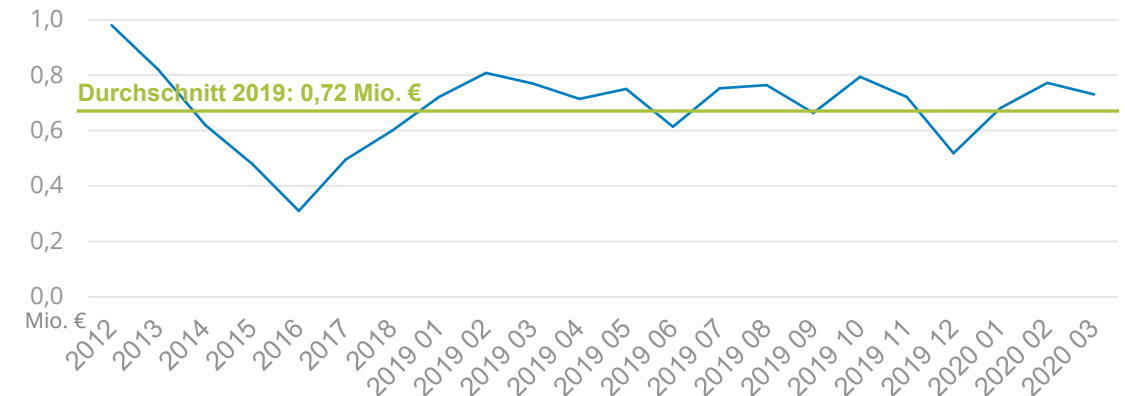
Abschlussquoten ab 2019 **deutlich über Vorjahren**



Neukundengewinnung pro Monat auf **sehr hohem Niveau**

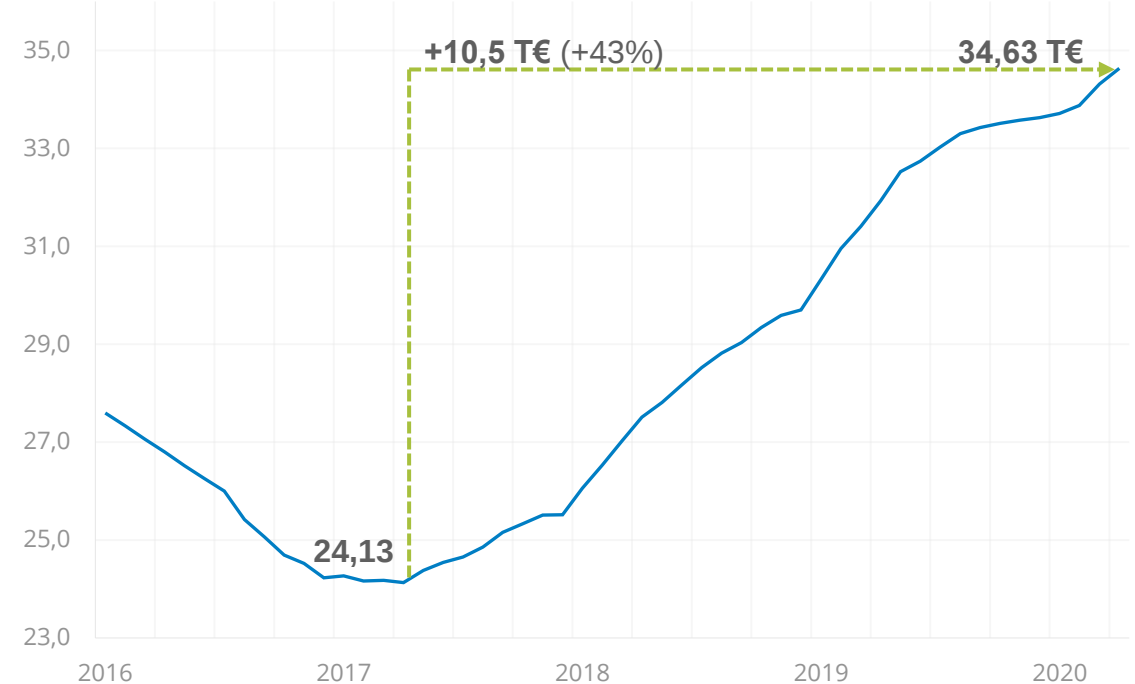
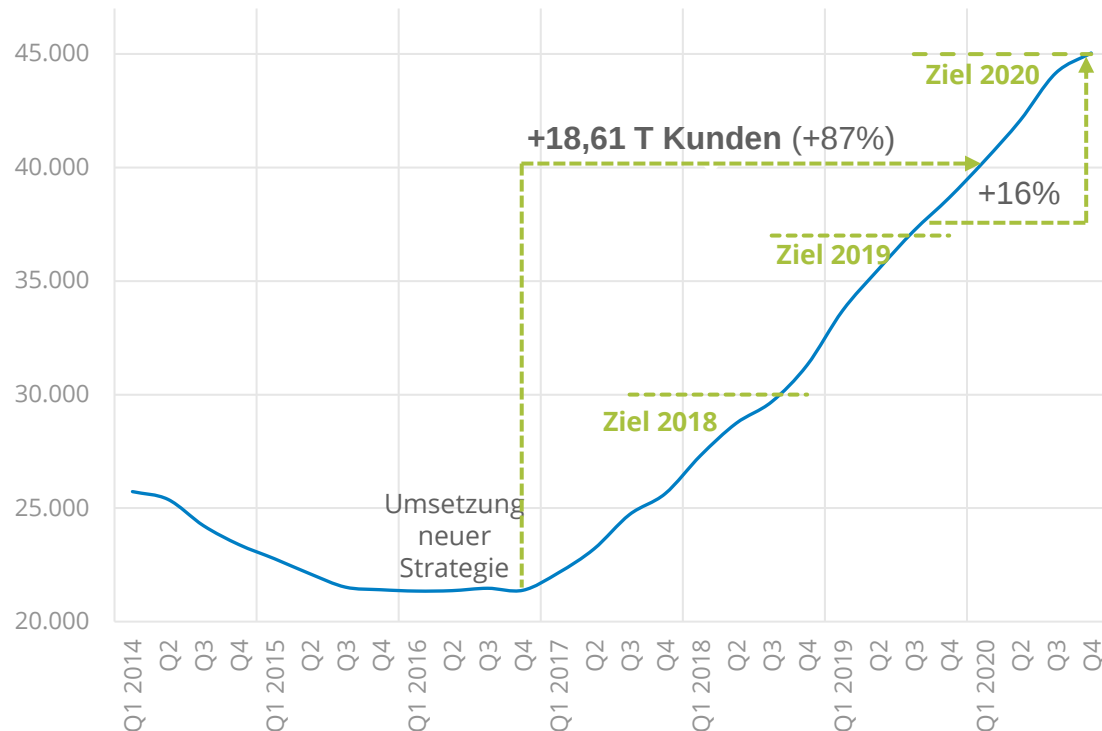


Neukundenumsatz pro Monat auf **sehr gutem Level**



Der Kundenbestand zum 31.03.2020 beträgt 40.298 zahlende Kunden.

Für EOY 2020 sind 45.000 zahlende Kunden geplant. Gewinnung von Neukunden durch Corona erschwert.



Kundenzahlwachstum: Seit 2017 werden wieder **signifikant Kunden hinzugewonnen**. Ziel für 2019 waren 37.000 Kunden. Das **Ziel für 2020** in Höhe von etwa **45.000 Kunden** zeigte sich bereits im Januar herausfordernd.



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

Das Wachstum wird durch die Corona-Krise verlangsamt.

Gegenmaßnahmen wurden ausgearbeitet und befinden sich bereits teilweise in der Umsetzung.



Verlangsamtes Wachstum

Corona-bedingt ist das Wachstum im Hinblick auf **Kundenzahl und Umsatz verlangsamt**. Das Jahr **2021** zeichnet sich bereits herausfordernd ab.



Szenario-Analyse

Die Szenario-Analyse wird **intensiv** fortgeführt, um in der Krisensituation **flexibel und gezielt proaktiv gegensteuern** zu können.



Gegenmaßnahmen

Maßnahmen (z.B. Outsourcing, Telearbeit etc.) der **Umsatzsteigerung** und **Kostenreduktion** werden ausgearbeitet und umgesetzt.



Auskunftsgeschäft

Im AKL-Bereich wird der volumenbedingte Umsatzrückgang durch **Ausbau weiterer Produkte** und des **Großkundengeschäfts** verlangsamt.



Erfolgreiche Kooperationen

Im Digitalbereich **trotz Krisensituation** GoLive **erfolgreicher uvm-Kooperationen** (z. B. mit Speisekarten.de).



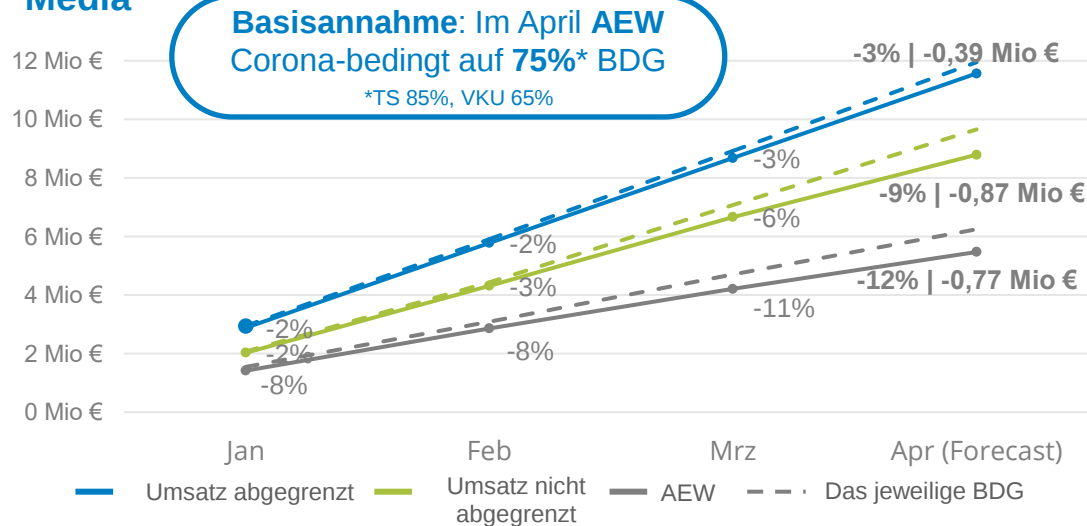
Infrastruktur

Arbeiten an der Backoffice-Infrastruktur (CRM, MDM) werden fortgeführt, um schnelles **Wachstum** nach der Krise zu **ermöglichen**.

Auswirkungen der Corona-Krise sind derzeit noch moderat!

Bei gleichbleibendem Geschäftsklima ist von weiteren negativen, derzeit noch nicht bezifferbaren Umsatz- und Ergebniseffekten auszugehen.*

Media

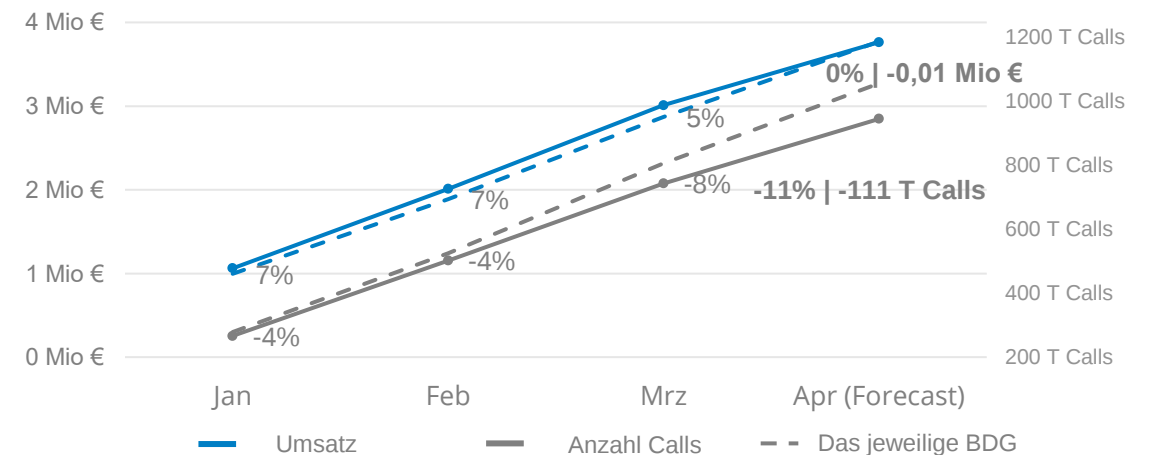


- Für Ende April wird eine Corona-bedingte Abweichung von **Umsatz abgegrenzt zu BDG von ca. -3% (YTD)**, **Umsatz nicht abgegrenzt zu BDG von ca. -9% (YTD)**, erwartet
- Dieser **Effekt** wird perspektivisch durch die Corona-bedingte Unterperformance im **AEW verstärkt**

✓ Gegenmaßnahmen:

- Sicherstellung der Liquidität** durch Bank- und Gesellschafterdarlehen angestrebt
- Umsatzsteigerung** durch Ausarbeitung neuer Geschäftsfelder

AKL



- Die Abweichung ist **maßgeblich** durch eine krisenbedingte Änderung im **CCS-Bereich** getrieben
- Nach Beendung der Krise wird eine **schnelle Stabilisierung** erwartet

- ✓ **Umsatz auf einem guten Niveau trotz Call Rückgang (durch verlängerte PDT)**
- ✓ **Kurzarbeit als Mittel der Kostenreduktion wird bereits umgesetzt**

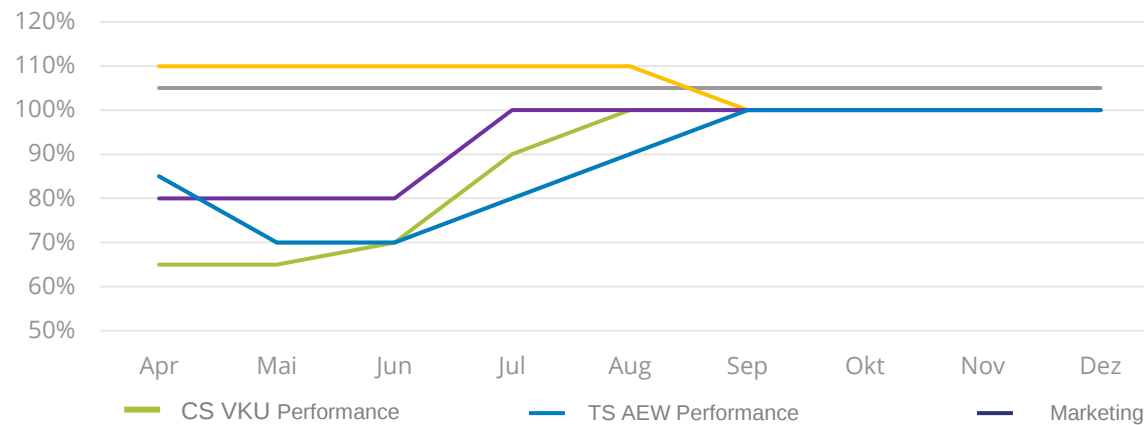
* die Einhaltung der Veröffentlichungspflichten wird fortlaufend geprüft

Media: die Auswirkungen der Corona-Krise manifestieren sich primär langfristig.

Dauer und Ausmaß der Krise sind für die Szenario-Betrachtung maßgeblich.

Szenario 1

Annahmen (KPIs zu BDG):

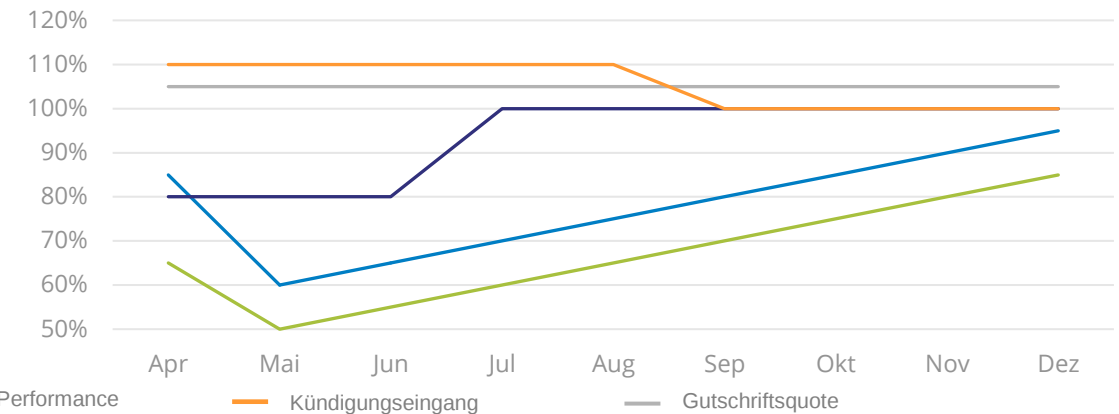


Auswirkung:

in Mio. €	2020	2021
n.a. Umsatz BDG	39.926	44.351
n.a. Umsatz Szenario	36.791	41.960
Δ	-3.135	-2.391
ZE in % Szenario vs. BDG	92%	95%
abg. Umsatz BDG	37.329	42.541
abg. Umsatz Szenario	35.307	40.163
Δ	-2.023	-2.379
ZE in % Szenario vs. BDG	95%	94%
davon VVL BDG	21.575	24.187
davon VVL Szenario	20.802	21.807
Δ	-773	-2.379
davon ZE in % Szenario vs. BDG	96%	90%

Szenario 2

Annahmen (KPIs zu BDG):



Auswirkung:

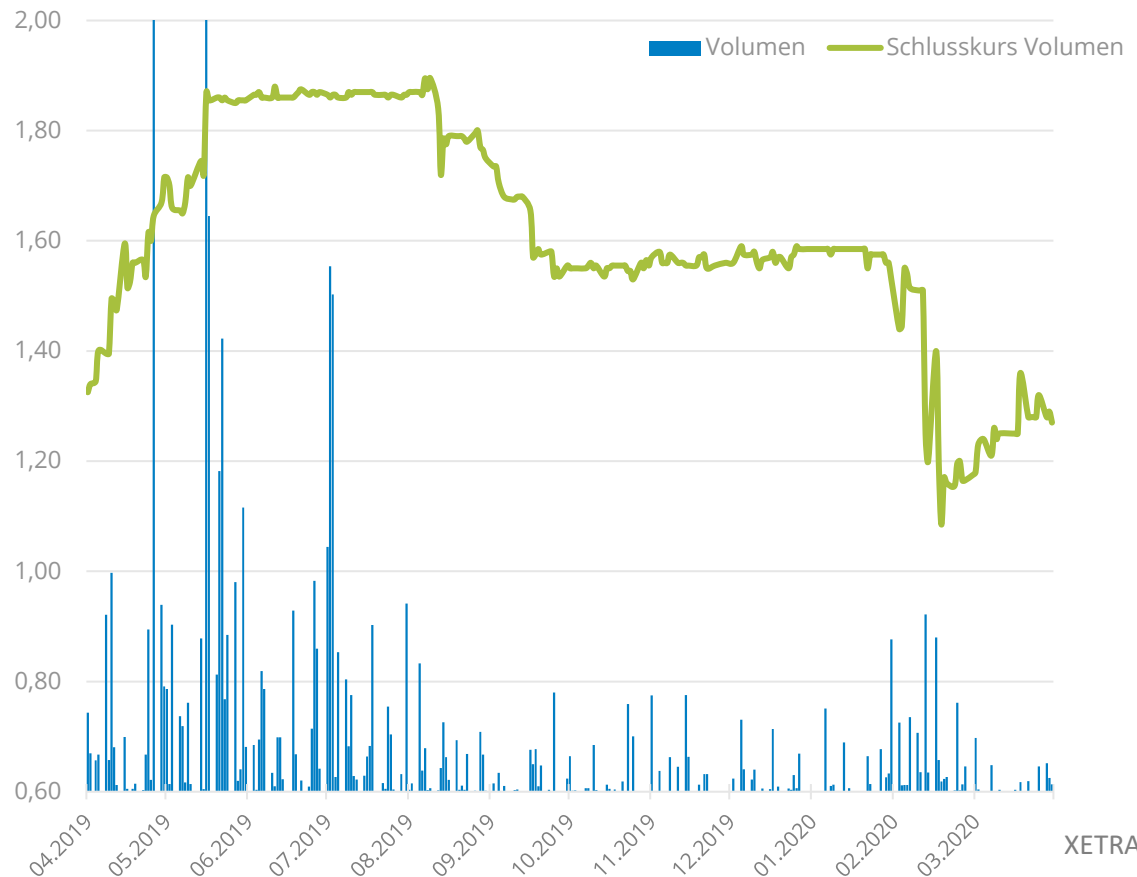
in Mio. €	2020	2021
n.a. Umsatz BDG	39.926	44.351
n.a. Umsatz Szenario	34.539	40.434
Δ	-5.387	-3.917
ZE in % Szenario vs. BDG	87%	91%
abg. Umsatz BDG	37.329	42.541
abg. Umsatz Szenario	34.495	38.133
Δ	-2.834	-4.408
ZE in % Szenario vs. BDG	92%	90%
davon VVL BDG	21.575	24.187
davon VVL Szenario	20.802	20.359
Δ	-773	-3.828
davon ZE in % Szenario vs. BDG	96%	84%

* die Einhaltung der Veröffentlichungspflichten wird fortlaufend geprüft

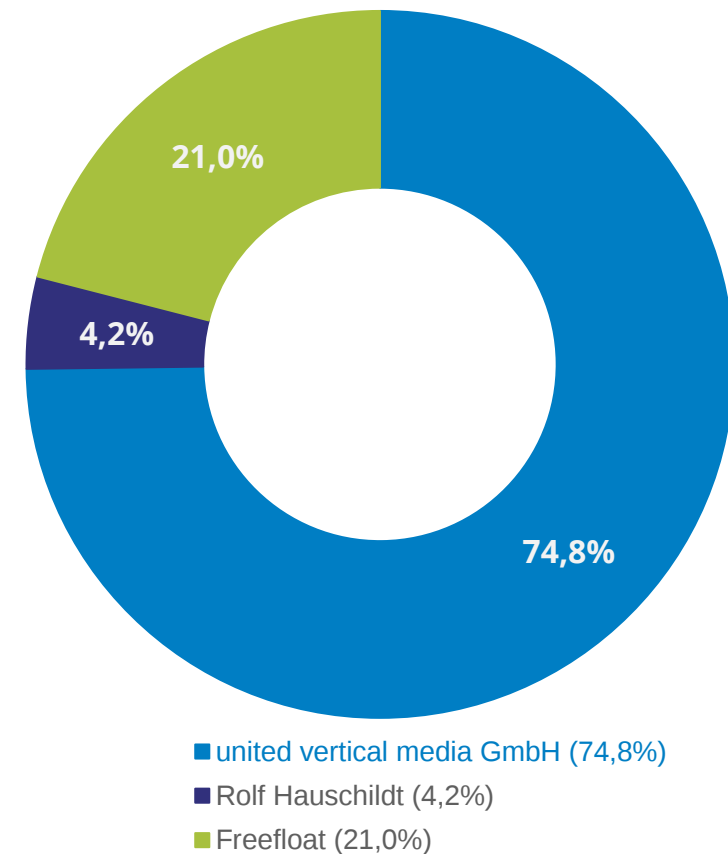
Kurs während der Übernahme 1,87 €, aktuell ca. 1,28 €.

Der Grund ist die allgemeine negative Entwicklung bedingt durch die Pandemie SARS-CoV-2.

Entwicklung des Aktienkurses der 11880 Solutions AG



Anlegerstruktur



Q&A



BACK UP

Finanzkalender

11880 Solutions AG

Vorstand |
Christian Maar

Investor Relations |
Anja Meyer

11880 Solutions AG
Hohenzollernstrasse 24
45128 Essen
Deutschland

Tel. | +49 (0) 89-8954-1188
Fax | +49 (0) 89-8954-1020
Email | investor.relations@11880.com
Homepage | www.11880.com

Finanzkalender

26. März 2020 |
Veröffentlichung des Jahresfinanzberichts 2019

07. Mai 2020 |
Veröffentlichung 3-Monatsergebnisse zum Q1 2020

18. Juni 2020 |
Ordentliche Hauptversammlung

06. August 2020 |
Veröffentlichung 6-Monatsergebnisse zum Q2 2020

05. November 2020 |
Veröffentlichung 9-Monatsergebnisse zum Q3 2020