

Medienmitteilung

Konsequente Umsetzung der Strategie führt zu deutlich verbessertem Betriebsergebnis

Bern, 21. März 2019. Die Loeb-Gruppe weist für das Geschäftsjahr 2018 einen Umsatz von CHF 81,8 Mio. aus. Der Rückgang von 7,1 Prozent im Vergleich zum Vorjahr ist auf die Konzentration des Filialnetzes auf attraktive Innenstadtlagen und den Umbau im Haupthaus Bern zurückzuführen. Das Betriebsergebnis EBITDA verbesserte sich erneut deutlich um 13,3 Prozent auf CHF 11,4 Mio. Das Gruppenergebnis hingegen sank aufgrund des schlechten Börsenjahres und daraus resultierenden Wertberichtigungen auf den Finanzanlagen von CHF 3,6 Mio. auf CHF 0,15 Mio. Das Investitionsprogramm in den Warenhäusern läuft 2019 plangemäss weiter. Der Generalversammlung wird die Ausschüttung einer unveränderten Dividende beantragt. Gaius d’Uscio soll neuer Präsident des Verwaltungsrates werden.

Die Konzentration des Filialnetzes auf attraktive Innenstadtlagen sowie die anspruchsvolle Umbausituation im Warenhaus Bern, die zu einer Einschränkung der Verkaufsflächen geführt hat, hinterliessen im Umsatz Spuren. Dieser sank gegenüber dem Vorjahr um 7,1 Prozent auf CHF 81,8 Mio. Die mit dem Einsatz des neuen Warenwirtschaftssystems angestrebte Verbesserung bei der Steuerung der Warenbestände hat sich in einer deutlich gestiegenen Bruttogewinnmarge (Umsatz abzüglich Warenaufwand) niedergeschlagen. Sie erhöhte sich unter Einbezug gewisser Einmaleffekte von 42,9 Prozent auf 46,1 Prozent.

Im operativen Ergebnis schlug sich die Umsetzung der strategischen Massnahmen positiv nieder. Der Betriebsaufwand reduzierte sich aufgrund der Rückgabe von drei Filialen in Zug, Fribourg und Basel an die Vermieter sowie weiteren betrieblichen Effizienzsteigerungsmassnahmen um 4,7 Prozent auf CHF 35,8 Mio.

Als Folge davon konnte das Betriebsergebnis EBITDA erneut deutlich um 13,3 Prozent auf CHF 11,4 Mio. gesteigert werden. Der höhere EBITDA sowie tiefere Abschreibungen führten zu einer Verbesserung des Betriebsergebnisses auf Stufe EBIT. Dieses stieg um 101,4 Prozent auf CHF 3,5 Mio. Das unerfreuliche Börsenjahr 2018 hingegen hinterliess im Finanzergebnis Spuren. Wertberichtigungen auf Finanzanlagen führten zu einem Finanzsaldo von CHF -3,0 Mio., gegenüber CHF 2,7 Mio. im Vorjahr. Aus diesem Grund reduzierte sich das Gruppenergebnis von CHF 3,6 Mio. auf CHF 0,15 Mio.

Die Investitionen – im Berichtsjahr vornehmlich in den Standort Bern – haben wie im Vorjahr angekündigt durch den Umbau des Haupthauses stark zugenommen und betragen CHF 8,8 Mio. Trotz diesen Investitionen stieg die Eigenkapitalquote im Berichtsjahr von 69,9 auf 70,4 Prozent.

Loeb AG

In der Loeb AG lag der Schwerpunkt der Aktivitäten im Berichtsjahr in der Umsetzung von strategischen Massnahmen. Zum einen erfolgte mit der bereits erwähnten Rückgabe der Filialen in Zug, Fribourg und Basel die angestrebte Fokussierung auf attraktive Innenstadtlagen.

Zum anderen konnte dank der verbesserten Warenbewirtschaftung, einem informatikgestützten Kundenmanagementsystem und optimierten Einkaufsprozessen die operative Effizienz erhöht werden. Diese neu eingeführten Instrumente dienen auch dazu, noch besser auf die Kundenbedürfnisse einzugehen.

Die Erfüllung von Kundenbedürfnissen steht auch im Zentrum der Investitionen in die Warenhäuser. Ab Januar 2018 liefen die umfangreichen baulichen Erneuerungsmassnahmen zur Schaffung von Erlebniswelten und einer attraktiveren Warenpräsentation im Haupthaus in Bern an. Plangemäss wurden im Berichtsjahr der 5. und der 4. Stock sowie das Erdgeschoss umgebaut. So können Kinder im hauseigenen Kinderhort nun die neusten Spiele und Basteltrends erleben, Kochbegeisterte probieren das Angebot in der schweizweit grössten Haushaltsabteilung gleich in der Showküche aus oder besuchen einen Kochkurs. Und im Nähkaffee stehen für die Kundinnen und Kunden Nähmaschinen für die kleine Änderung oder einen Nähkurs bereit. Seit Anfang 2019 erfolgen die Anpassungen in den Etagen 1 bis 3, in welchen die Modewelt für Damen und Herren entsteht. Die jeweils betroffenen Abteilungen sind auch dieses Jahr auf der Provisoriumsfläche jederzeit zugänglich und sollen den Kunden auch während der Umbauphase ein attraktives Einkaufserlebnis bieten. Loeb führt während des gesamten Umbaus das vollständige Sortiment. Der Umbau im Haupthaus Bern wird im Herbst 2019 abgeschlossen.

Das Investitionsprogramm wird ab diesem Jahr in den Warenhäusern in Biel und Thun fortgesetzt. Weit fortgeschritten ist die Aufwertung des Loeb Lebensmittel in Bern. Mit der Verbindung von kulinarischen Treffpunkten und attraktiven Warenangeboten werden auch dort Erlebniswelten geschaffen. Die Eröffnung des Gastronomiebereichs mit den Mietpartnern ButchersTable, Smith&Smith und Atarashii findet im April statt. Der Lebensmittelbereich wird im Vollbetrieb bis im Sommer 2019 umgebaut.

Mit dem Investitionsprogramm von rund CHF 20 Mio. in den Jahren 2018 bis 2020 begegnet die Loeb-Gruppe den Herausforderungen im stationären Handel. Im Online-Geschäft setzt Loeb weiterhin vor allem auf das beliebte Haushaltssortiment und ergänzt dieses punktuell mit weiteren Angeboten.

Immobilienpartie

Der Bereich Immobilien hat sich auch 2018 erfreulich entwickelt. Der Immobilienbestand an attraktiven Lagen ist vollvermietet.

Anträge des Verwaltungsrates zuhanden der Generalversammlung

Die hohe Eigenkapitalquote, die komfortable Liquiditätssituation und der verbesserte Betriebsgewinn erlauben trotz hohen Investitionen in die Warenhäuser und der negativen Entwicklung an den Börsen die Ausschüttung einer Dividende. Der Verwaltungsrat beantragt deshalb der Generalversammlung der Aktionäre vom 30. April 2019 die Ausschüttung einer gegenüber dem Vorjahr unveränderten Dividende aus den Gewinnreserven. Die Dividende 2018 pro PS und Namenaktie B soll CHF 5.00 betragen, diejenige pro Namenaktie A CHF 0.50. Die Auszahlung der Dividende erfolgt am Dienstag, 7. Mai 2019.

Da sich die vom Verwaltungsrat in den letzten Jahren beschlossenen strategischen Anpassungen nun in der Umsetzungsphase befinden, übergibt Urs Berger (Jahrgang 1951) das Präsidium des Verwaltungsrates in jüngere Hände und tritt aus dem Verwaltungsrat zurück. Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die Zuwahl von Gaius d'Uscio (Jahrgang 1963) als neuen Präsidenten des Verwaltungsrates der Loeb Holding AG. Der Fürsprecher und Absolvent eines «EMBA-HSG» an der Universität St. Gallen ist seit 1997 in diversen Funktionen für die Loeb-Gruppe tätig, zuletzt als Sekretär des Verwaltungsrates der Loeb Holding AG. Daneben engagiert sich der Schweizer im Sozial- und Bildungsbereich und unterrichtet an einer Zürcher Mittelschule.

Die Partizipantenversammlung findet am Dienstag, 30. April 2019 im Anschluss an die Generalversammlung im Kursaal in Bern statt.

Weitere Informationen:

Medienstelle Loeb Holding AG, medienstelle@loeb.ch, Tel: 031 320 75 49

Franz Wittwer, CFO Loeb Holding AG, franz.wittwer@loeb.ch

Die Mitteilungen der Loeb-Gruppe sind auf <https://www.loeb.ch/loeb-holding/pressebereich/> ersichtlich.

Beilage: Kennzahlen und Finanzinformationen «Die Loeb-Gruppe auf einen Blick» sowie die Auszüge aus dem Geschäftsbericht der Seiten 16/17 Konsolidierte Bilanz/Erfolgsrechnung der Loeb-Gruppe

Die Loeb Gruppe auf einen Blick

	2018		2017		2016	
	Mio. CHF	%	Mio. CHF	%	Mio. CHF	%
Bilanzsumme	248.4	100.0	253.7	100.0	258.0	100.0
Umlaufvermögen	67.3	27.1	73.3	28.9	71.5	27.7
Anlagevermögen	181.2	72.9	180.4	71.1	186.5	72.3
Fremdkapital	73.4	29.6	76.4	30.1	82.9	32.1
Eigenkapital	175.0	70.4	177.3	69.9	175.1	67.9
Investitionen	8.8		1.9		14.4	
Nettoerlös	81.8	100.0	88.1	100.0	93.6	100.0
Betriebsergebnis EBITDA	11.4	14.0	10.1	11.5	6.4	6.9
Betriebsergebnis EBIT	3.5	4.3	1.8	2.0	- 2.4	- 2.6
Finanzergebnis	-3.0	-3.6	2.7	3.1	- 0.1	- 0.1
Ordentliches Ergebnis vor Steuern	0.6	0.7	4.5	5.1	- 2.5	- 2.7
Gruppenergebnis	0.1	0.2	3.6	4.1	- 4.6	- 4.9
Geldflussrechnung	1.6		1.7		- 6.8	
Geldzufluss aus Geschäftstätigkeit	9.8		6.1		12.1	
Geldzu- bzw. -abfluss aus Investitionstätigkeit	-5.2		- 2.4		- 16.0	
Geldabfluss aus Finanzierungstätigkeit	-3.0		- 2.0		- 2.9	
Mitarbeitende per 31.12. (Vollzeitstellen)	304		323		360	
Dividenden- und Kapitalausschüttungen	2.4		2.4		1.5	
Auszahlungsquote		n/a		67.1		n/a
Dividende pro PS in CHF ¹	5.00		5.00		1.50	
Nennwertrückzahlung pro PS in CHF					1.50	

¹ Vorbehalten der Genehmigung durch die Generalversammlung der Aktionäre

Konsolidierte Bilanz der Loeb Gruppe

	31.12.2018		31.12.2017		Veränderung	
	CHF 1000	%	CHF 1000	%	CHF 1000	%
Flüssige Mittel	17'021		15'408		1'613	
Wertschriften	32'783		37'978		-5'195	
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	3'476		3'661		-185	
Andere Forderungen:						
– Dritte	494		681		-187	
– Nahestehende	16		14		2	
Aktive Rechnungsabgrenzung	665		965		-300	
Vorräte	12'804		14'559		-1'755	
Umlaufvermögen	67'259	27.1	73'266	28.9	-6'007	-8.2
Immaterielles Anlagevermögen	3'197		3'136		61	
Grundstücke und Gebäude	160'426		163'449		-3'023	
Einrichtungen und Mobilien	10'521		6'050		4'471	
Anlagen in Bau	872		942		-70	
Anlagen in Leasing	295		884		-589	
Aktiven aus Arbeitgeberbeitragsreserven	5'543		5'502		41	
Langfristige Finanzanlagen	309		430		-121	
Anlagevermögen	181'163	72.9	180'393	71.1	770	0.4
Aktiven	248'422	100.0	253'659	100.0	-5'237	-2.1
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1'800		3'850		-2'050	
Andere Verbindlichkeiten:						
– Dritte	9'962		9'374		588	
– Stiftungen	177		188		-11	
Kurzfristige Leasingverbindlichkeiten	309		611		-302	
Kurzfristige Rückstellungen	1'171		1'328		-157	
Passive Rechnungsabgrenzung	744		1'086		-342	
Kurzfristiges Fremdkapital	14'163	5.7	16'436	6.5	-2'273	-13.8
Langfristige Bankschulden (Hypotheken)	40'000		40'000		0	
Langfristige Leasingverbindlichkeiten	0		309		-309	
Rückstellungen für Latente Steuern	18'761		18'646		115	
Übrige langfristige Rückstellungen	513		1'018		-505	
Langfristiges Fremdkapital	59'274	23.9	59'974	23.6	-700	-1.2
Fremdkapital	73'437	29.6	76'410	30.1	-2'973	-3.9
Aktienkapital	750		750		0	
Partizipationskapital	702		702		0	
Kapitalreserven (Agio)	9'762		9'762		0	
Eigene Kapitalanteile	-485		-484		-1	
Gewinnreserven	164'256		166'519		-2'263	
Eigenkapital	174'985	70.4	177'249	69.9	-2'264	-1.3
Passiven	248'422	100.0	253'659	100.0	-5'237	-2.1

Konsolidierte Erfolgsrechnung der Loeb Gruppe

	2018		2017		Veränderung	
	CHF 1'000	%	CHF 1'000	%	CHF 1'000	%
Nettoerlös	81'795	100.0	88'083	100.0	-6'288	-7.1
Warenaufwand	-44'100		-50'309			
Bruttogewinn	37'695	46.1	37'774	42.9	-79	-0.2
Konzessionsertrag	7'400		7'661			
Miet- und Übriger Ertrag	2'149		2'239			
Betriebsertrag	47'244	57.8	47'674	54.1	-430	-0.9
Personalaufwand	-22'247		-22'974			
Raumaufwand	-4'062		-4'644			
Unterhalt und Reparaturen	-1'313		-1'191			
Verkaufs- und Logistikaufwand	-4'820		-5'276			
Verwaltungsaufwand (inkl. Kapitalsteuer)	-2'425		-2'669			
Marketing- und Werbeaufwand	-934		-824			
Betriebsaufwand	-35'801	-43.8	-37'578	-42.7	1'777	-4.7
Betriebsergebnis EBITDA	11'443	14.0	10'096	11.5	1'347	13.3
Ordentliche Abschreibungen	-7'902		-8'338			
Betriebsergebnis EBIT	3'541	4.3	1'758	2.0	1'783	101.4
Finanzertrag	744		4'336			
Finanzaufwand	-3'722		-1'583			
Ordentliches Ergebnis vor Steuern	563	0.7	4'511	5.1	-3'948	-87.5
Ausserordentlicher Erfolg (Ertrag (+); Aufwand (-))	0		0			
Ergebnis vor Steuern	563	0.7	4'511	5.1	-3'948	-87.5
Steueraufwand (-) / -ertrag / (+) (Gewinnsteuer)	-418		-902			
Gruppenergebnis	145	0.2	3'609	4.1	-3'464	-96.0