

# Präsentation der Ergebnisse zum Geschäftsjahr 2018

12. März 2019

# Management



**Dirk Engel** (Dipl. Kfm.)

- > **Sprecher des Vorstandes**  
(geb. 1967)
- > Seit 2004 Leiter Konzern-Rechnungswesen, seit 2006 Finanzvorstand, seit dem 12. März 2018 Sprecher des Vorstandes
- > Zuständig für das **Ressort Finance & Administration** (Finanzen/Controlling, Personal, IT, Legal & Compliance und Investor Relations)



**Peter Hirsch** (Dipl.-Ing.)

- > **Mitglied des Vorstandes**  
(geb. 1972)
- > Seit 2013 Business Development Manager, seit 2014 Geschäftsführer der Termotek GmbH, seit dem 1. Juli 2018 Vorstand
- > Zuständig für das **Ressort Technology & Operations** (Entwicklung, Elektrotechnik, Business Units, Produktion, Einkauf und Logistik)



**Hendirk Niestert** (Dipl.-Ing. FH)

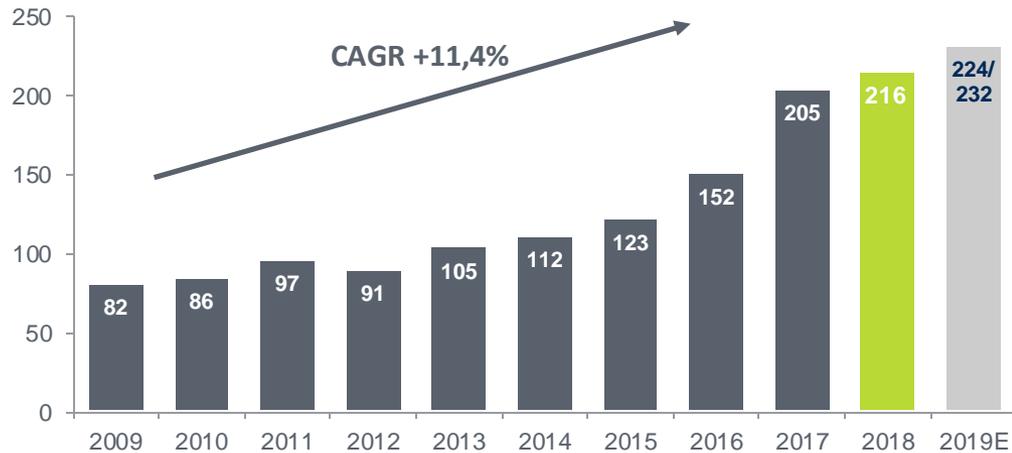
- > **Mitglied des Vorstandes**  
(geb. 1975)
- > Seit 2007 Leiter Service, seit dem 1. Februar 2018 Vorstand
- > Zuständig für das **Ressort Markets** (Vertrieb, Service, Qualitätsmanagement und Marketing)

# Highlights Geschäftsjahr 2018 - technotrans bleibt auf Wachstumskurs

- › **Wachstum - Konzernumsatz** steigt auf € 216,3 (+ 5,5%)
- › **Ergebnis - EBIT** mit € 17,4 Mio. auf Vorjahresniveau
- › **Performance** - Wachstum in beiden Segmenten Technology +6,0% und Services +4,0%
- › **Diversifizierung** - Anteil außerhalb des Print-Bereichs steigt weiter
- › **Umfeld - Zusätzliche Aufwendungen** für Wachstum und Konjunktur spürbar
- › **M&A Aktivitäten** - Kompetenz durch Zukäufe erweitert
- › **Rechtsformwechsel** in eine Societas Europaea (SE) vollzogen
- › **Nachhaltigkeit** - Neubau Termotek gestartet
- › **Management** – Vorstandsteam neu formiert

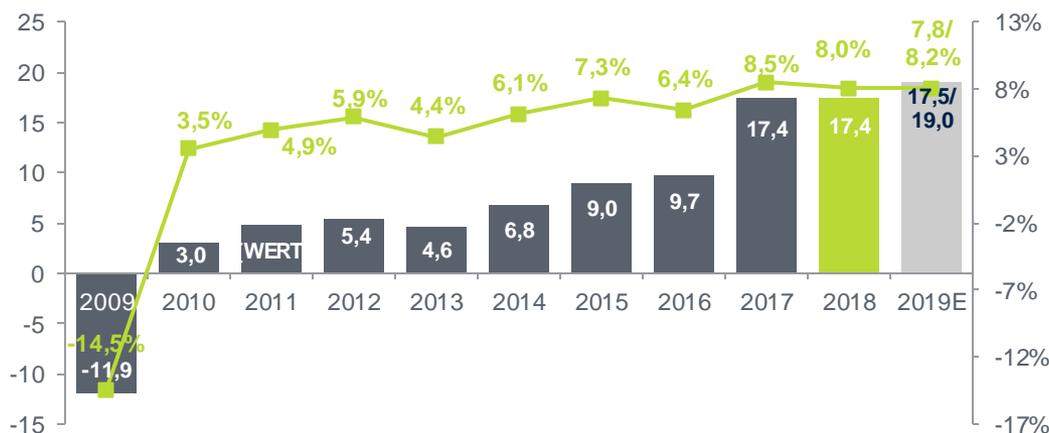
# Umsatz und Ergebnis 2009 – 2018

Umsatz (€ Mio.)



- › Umsatzzanstieg getragen durch Technology und Services
- › Hohe Dynamik in den Wachstumsmärkten
- ›  $CAGR_{2018/2009} = 11,4\%$

EBIT (€ Mio.) und EBIT Marge (%)



- › Operatives Ergebnis auf Vorjahresniveau
- › Veränderter Produktmix
- › Aufwendungen für weiteres Wachstum wirken sich aus

# Entwicklung der Steuerungsgrößen

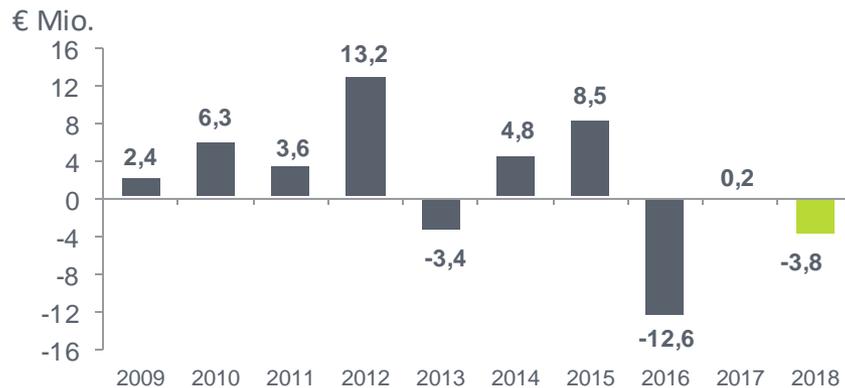
Ergebnis pro Aktie gesteigert



Eigenkapitalbasis weiter ausgebaut



Free Cash Flow von Sonderfaktoren geprägt



Nettoverschuldung investitionsbedingt gestiegen



# Beteiligung der Anteilseigner am Erfolg

**Vorstand schlägt für 2018 Ausschüttung einer Dividende in Höhe von € 0,88 vor.**



# Märkte und Berichtssegmente

## DRUCKINDUSTRIE



Offsetdruck, Digitaldruck, Flexodruck, sonstige Druckverfahren

## KUNSTSTOFFVERARBEITENDE INDUSTRIE



Spritzguss, Extrusion, Pressen, Blasformen, Gießen

## LASER-, WERKZEUGMASCHINENINDUSTRIE, STANZ- UND UMFORMTECHNIK



Laser



Drehen/Fräsen/Schleifen/Polieren, Stanzen/Pressen

## WACHSTUMSMÄRKTE



Elektromobilität



Halbleiter-/Medizin-/Scannertechnologie

## SERVICE-/DIENSTLEISTUNGEN



Ersatzteile, Installationen, Wartung, Technische Dokumentation

72,3%  
Technology

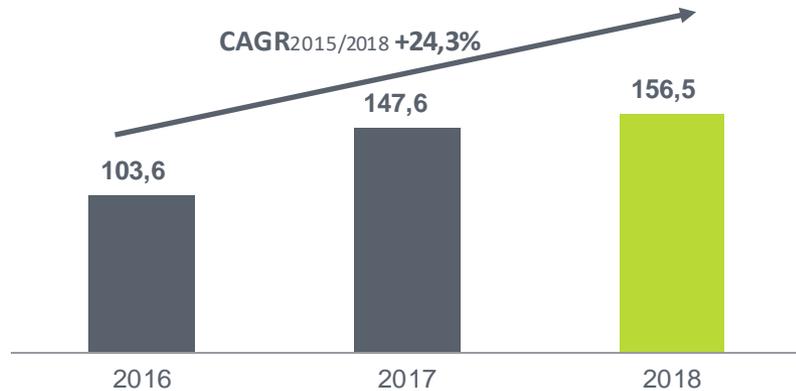
1.057 MA <sup>1)</sup>

27,7%  
Services  
396 MA <sup>1)</sup>

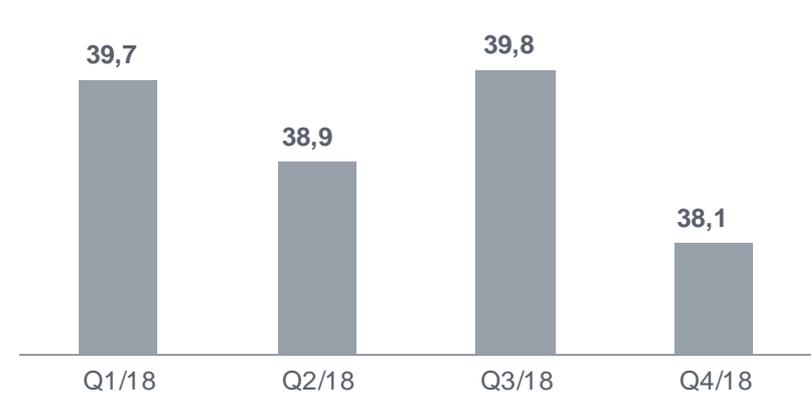
<sup>1)</sup> Per 31.12.2018

# Entwicklung Segment Technology

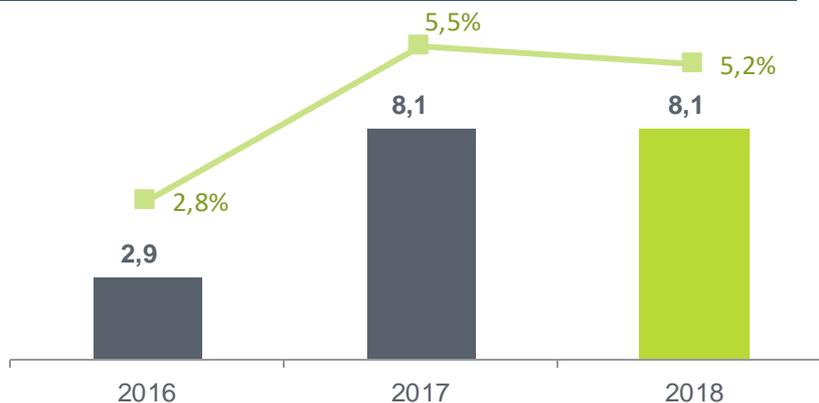
Umsatz 2016-2018 (Mio. €)



Umsatz 2018 nach Quartalen (Mio. €)



EBIT/EBIT-Rendite 2016-2018 (Mio. € / %)

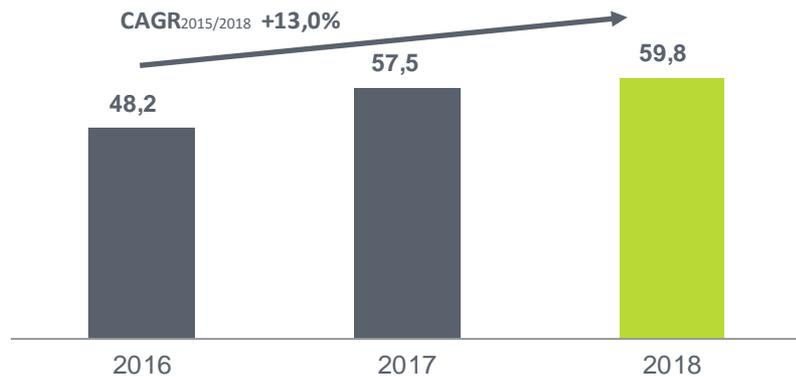


EBIT 2018 nach Quartalen (Mio. €)



# Entwicklung Segment Services

Umsatz 2016-2018 (Mio. €)



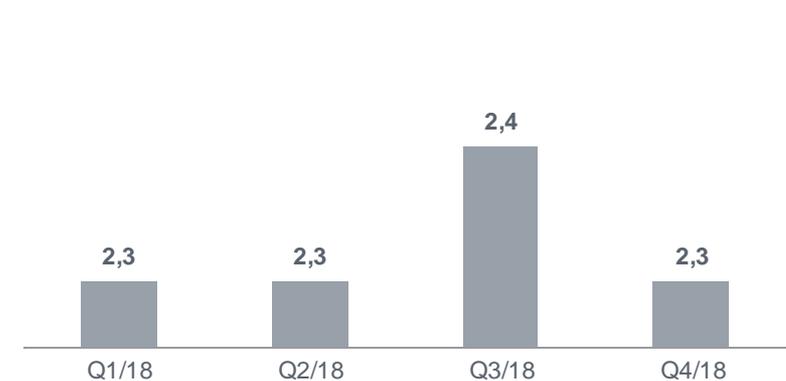
Umsatz 2018 nach Quartalen (Mio. €)



EBIT/EBIT-Rendite 2016-2018 (Mio. € / %)



EBIT 2018 nach Quartalen (Mio. €)

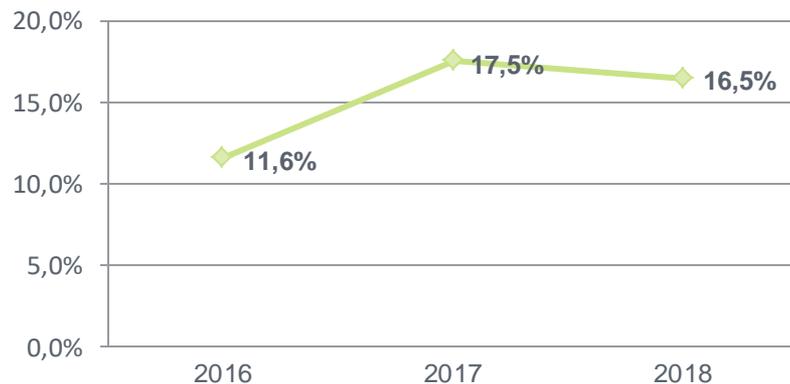


# Bilanzkennzahlen

AKTIVA	GJ 2018		GJ 2017	
	in Mio. €	%	in Mio. €	%
Langfristige Vermögenswerte	<b>61,4</b>	45,1	<b>57,8</b>	46,1
Kurzfristige Vermögenswerte	<b>74,6</b>	54,9	<b>67,5</b>	53,9
Bilanzsumme	<b>136,0</b>	100,0	<b>125,3</b>	100,0

PASSIVA	GJ 2018		GJ 2017	
	in Mio. €	%	in Mio. €	%
Eigenkapital	<b>75,2</b>	55,3	<b>69,8</b>	55,7
Langfristige Schulden	<b>28,7</b>	21,1	<b>23,3</b>	18,6
Kurzfristige Schulden	<b>32,1</b>	23,6	<b>32,2</b>	25,7
Bilanzsumme	<b>136,0</b>	100,0	<b>125,3</b>	100,0

**Eigenkapitalrentabilität 2016-2018 (Mio. €)**

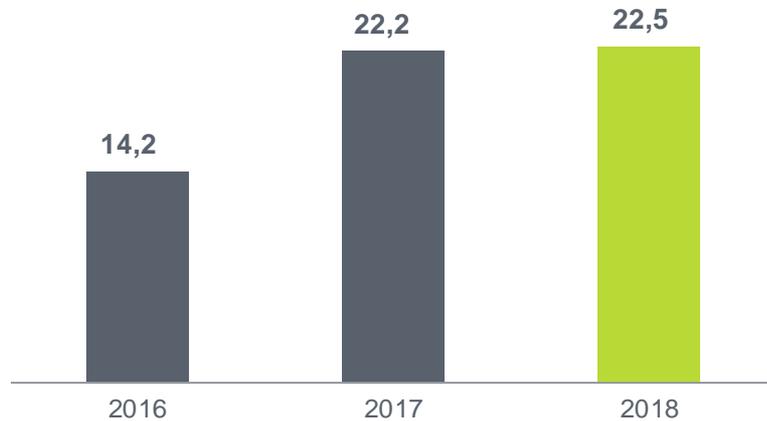


**Nettoverschuldung und Verschuldungsgrad (NetDebt/EBITDA) 2016-2018 (Mio. €)**

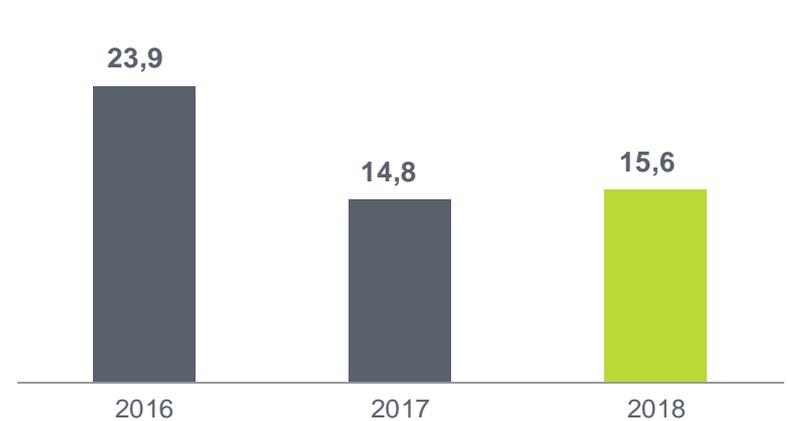


# Finanzlage

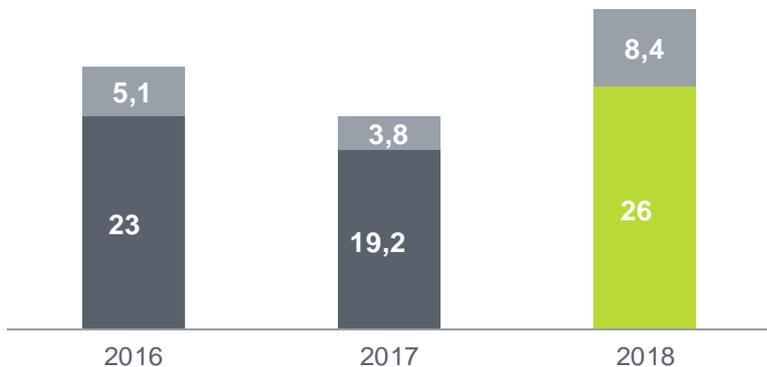
Op. Cash Flow 2016-2018 (Mio. €)



Liquide Mittel 2016-2018 (Mio. €)



Finanzschulden 2016-2018 kurzfr./langfr. (Mio. €)

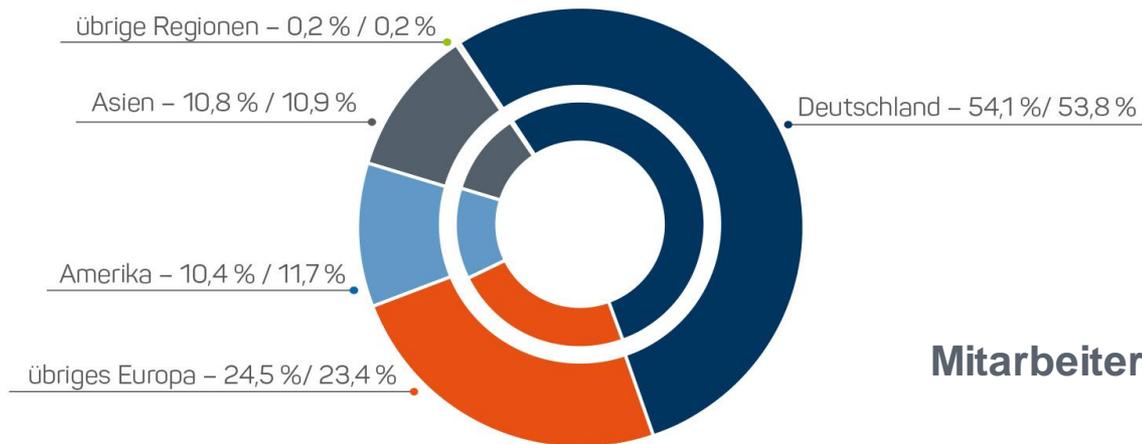


Net-Working Capital 2016-2018 (Mio. €)



# Internationale Aufstellung

## Umsatz nach Region (2018/2017)



## Mitarbeiter nach Region (2018/2017)



	2016	2017	2018
<b>Mitarbeiter (FTE) ø</b>	856	1.132	1.236
<b>Umsatz pro Mitarbeiter (FTE) (T€)</b>	177	181	175

# Was macht eine Beteiligung an technotrans attraktiv?

- › **Nischenorientiertes Geschäftsmodell**
- › **Hohe Markteintrittsbarrieren** durch Spezial Know-How in „Flüssigkeiten Management“ und Fokussierung auf „customized solutions“
- › **Diversifiziertes Leistungsportfolio** auf Wachstumsindustrien ausgerichtet
- › **Eingeschränkte Zyklizität** durch umfassende ergänzende Services
- › **Internationales Netzwerk** als Basis zur Erschließung neuer Kunden und Märkte
- › **Klare Wachstumsstrategie** bezogen auf Umsatz und Ergebnis
- › **Attraktive Beteiligung** der Anteilseigener am Erfolg
- › **Bekennnis zur Nachhaltigkeit**

# GESCHÄFTSMODELL



# Kernkompetenzen

- › **Führender Systemanbieter** mit der Kernkompetenz Flüssigkeiten-Technologie
- › **Kundenspezifische Lösungen** im Bereich der Temperierung/Kühlung, Filtration, Pumpen und Sprühen von Fluiden
- › **Umfangreiches Angebot** an individuellen Servicedienstleistungen (Ersatzteile, Installationen, Wartung sowie Technische Dokumentation)



# Die technotrans Gruppe



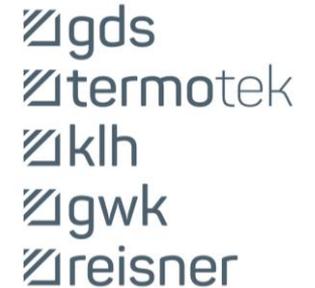
Hauptsitz (gegründet 1970)



Termotek gegründet 1998 (ttGROUP2011)



tt Taicang gegründet 2013 (ttGROUP2013)



KLH gegründet 1961 (ttGROUP2013)



gw k gegründet 1967 (ttGROUP2016)



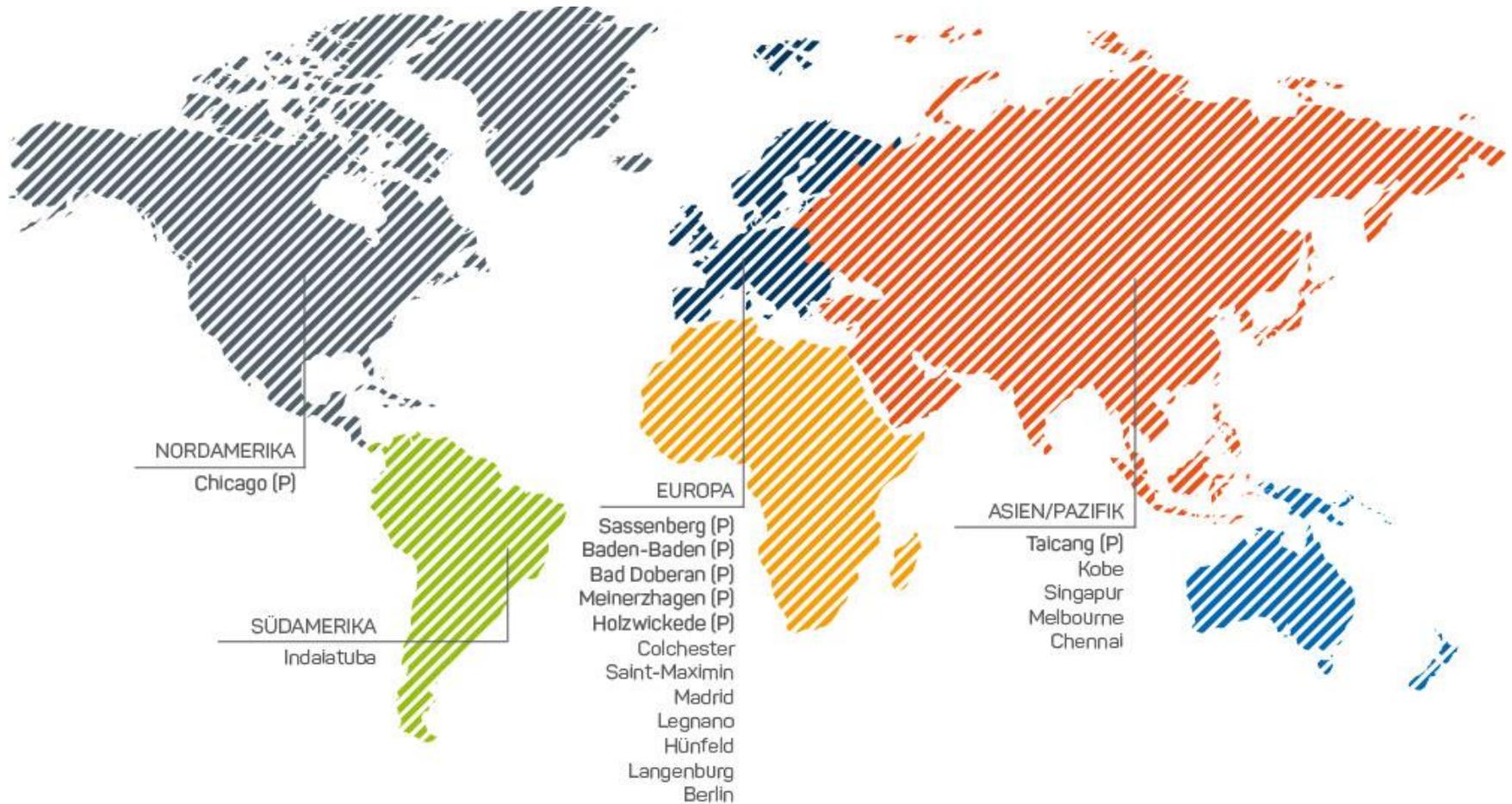
tt america gegründet 2000 (ttGROUP2000)



Reisner gegründet 1980 (ttGROUP2018)

- > **1.450 Mitarbeiter**
- > Börsennotiert seit 1998
- > **19 Standorte, davon Produktion an 7 Lokationen**  
(5 x Deutschland, China, USA)
- > **Weltweite Präsenz**

# Weltweite Präsenz / 19 Standorte



(P) = Produktionsstandort

# Kernkompetenzen und Märkte

Kern Kompetenzen	Kühlen Temperieren	Filtration	Pumpen Sprühen	Services Techn. Doku.
<b>Märkte</b>  Druckindustrie  Werkzeugmaschinenindustrie Stanz- und Umformtechnik  Laserindustrie  Kunststoffverarbeitende Industrie  Elektromobilität  Halbleiter-/Medizin/ Scannertechnologie	     	        	        	     

# Technology-Produkte: Geräte/Anlagen/Systeme



- Druckwalzenkühlung
- Feuchtmitteltemperierung und -filtration
- Farbversorgung und -dosierung



- Kühlsysteme für Hochleistungslaser und EUV-Anwendungen



- Modulare und kompakte Temperiergeräte
- Industrielle Kühlanlagen und Kältemaschinen
- Wassertechnik



- Mobile Batteriekühlsysteme
- Stationäre Batteriekühlsysteme
- Aktive und passive Ladekabelkühlung



- Kühlsysteme
- KSS-Aufbereitung
- Sprühbeölungssysteme
- Dosiersysteme



- Integrierte und externe Kühllösungen für die Medizin- und Scannertechnologie

**Häufige Anforderungen, die technotrans erfüllt:  
Individuelle Lösung, hohe Ausfallsicherheit, weltweites Servicenetzwerk**

## Service-Produkte:



- > 396 Mitarbeiter im Segment Services per 31.12.2018

# Wachstumsstrategie

Shareholder-Value

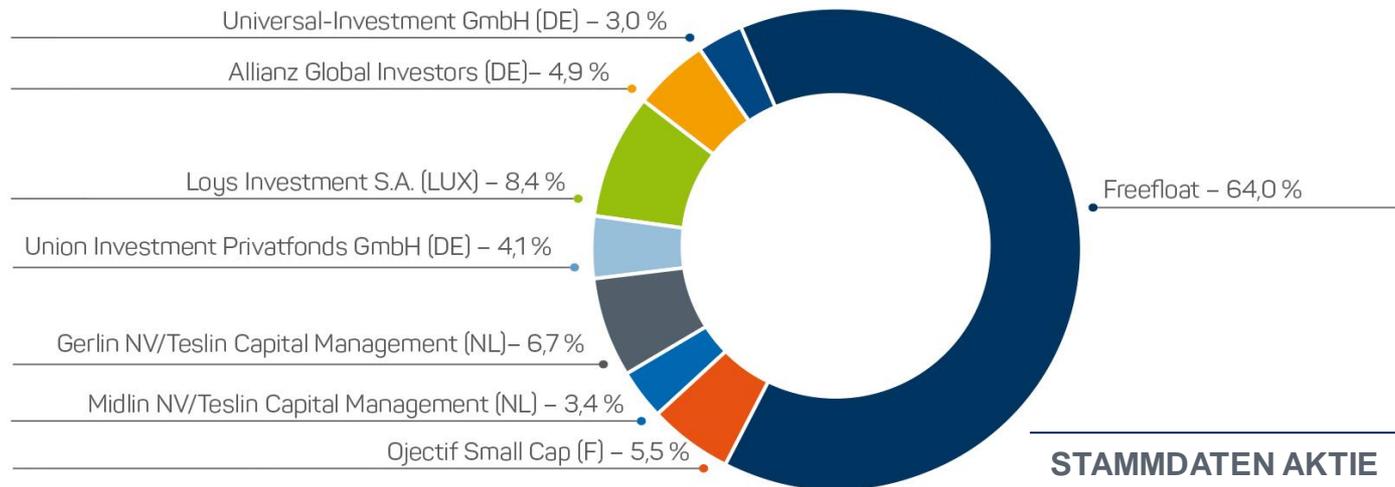
Umsatzziel mittelfristig



# DIE AKTIE



# technotrans Aktie / Aktionärsstruktur



(end of fiscal year 2018)

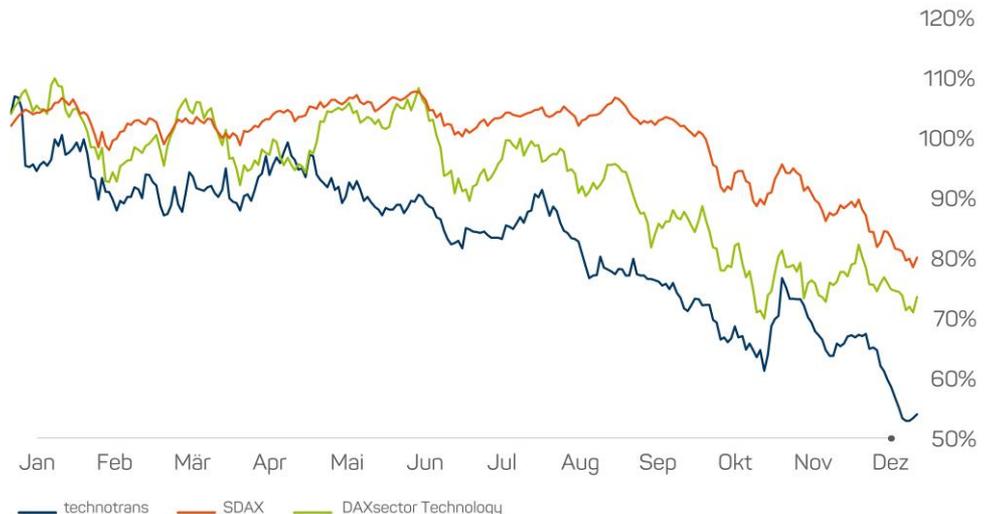
## STAMMDATEN AKTIE

ISIN/Code	DE000A0XYA7/AOXGA
Gründung/IPO	1970/1998
Finanzjahr	01.01. – 31.12.
Grundkapital	6.907.665,00
Anzahl der Aktien	6.907.665
Handelsplätze	XETRA, Frankfurt
Designated Sponsors	Bankhaus Lampe, ODDO SEYDLER
Index	Prime Standard

**Marktkapitalisierung:  
EUR 190,7 Mio.**

(Stand: 11. März 2019)

# Aktienperformance und Research



Research		
22.02.2019	TP € 35,00, kaufen	Bankhaus Lampe
15.02.2019	TP € 37,60, kaufen	Pareto Securities AS
18.02.2019	TP € 40,70, kaufen	Warburg Research
19.02.2019	TP € 41,00, kaufen	Hauck + Aufhäuser
18.12.2019	TP € 34,00, kaufen	HSBC
18.02.2019	TP € 38,00, neutral	ODDO BHF
18.02.2019	TP € 35,40, kaufen	Commerzbank

<b>2018:</b> Hoch: 47,90 Tief: 24,00	<b>Kurs per 28.12.2018:</b> € 24,50	<b>Marktkapitalisierung 28.12.2018:</b> € 169,2 Mio.
<b>2019:</b> Hoch: 30,00 Tief: 24,70	<b>Kurs per 11.03.2019:</b> € 27,60	<b>Marktkapitalisierung 11.03.2019:</b> € 190,7 Mio.

# Finanzkalender 2019

7. Mai 2019	Quartalsmitteilung 1-3/2019
10. Mai 2019	Hauptversammlung 2019
6. August 2019	Quartalsbericht 1-6/2019
5. November 2019	Quartalsmitteilung 1-9/2019

# Veranstaltungen 2019

4. April 2019	Bankhaus Lampe Deutschlandkonferenz, Baden-Baden
28. Juni 2019	M.M. Warburg Highlights, Hamburg
23. – 25. September 2019	Berenberg and Goldman Sachs Eighth German Corporate Conference, München
10. Oktober 2019	Capital Market Day am Standort Baden-Baden
25. – 27. November 2019	Deutsches Eigenkapitalforum, Frankfurt

# Ihr Ansprechpartner

## **Frank Dernesch**

Manager Investor Relations & Corporate Finance

Tel. +49 (0)2583 301-1868

Fax +49 (0)2583 301-1054

[frank.dernesch@technotrans.de](mailto:frank.dernesch@technotrans.de)

## Rechtlicher Hinweis

Diese Präsentation enthält zukunftsbezogene Aussagen.

Die tatsächlichen Ergebnisse können wesentlich von den Erwartungen hinsichtlich der voraussichtlichen Entwicklungen abweichen, wenn eine der genannten oder andere Unsicherheiten eintreten oder sich die den Aussagen zugrunde liegenden Annahmen als unzutreffend erweisen.

**BACKUP**



# Konzern Gewinn- und Verlustrechnung

	Konzernanhang	2018	2017
		T €	T €
Umsatzerlöse	(18)	216.286	205.095
davon Technology		156.476	147.570
davon Services		59.810	57.525
Umsatzkosten	(19)	-147.021	-136.849
<b>Bruttoergebnis vom Umsatz</b>		<b>69.265</b>	<b>68.246</b>
Vertriebskosten	(20)	-26.535	-26.453
Allgemeine Verwaltungskosten	(21)	-19.407	-18.596
Entwicklungskosten	(22)	-7.980	-7.528
Sonstige betriebliche Erträge	(23)	3.189	3.907
Sonstige betriebliche Aufwendungen	(24)	-1.181	-2.138
<b>Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit (EBIT)</b>		<b>17.351</b>	<b>17.438</b>
Finanzerträge		499	145
Finanzaufwendungen		-543	-620
<b>Finanzergebnis</b>	(25)	<b>-44</b>	<b>-475</b>
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>		<b>17.307</b>	<b>16.963</b>
Ertragsteuern	(26)	-4.924	-4.693
<b>Jahresergebnis</b>		<b>12.383</b>	<b>12.270</b>
davon:			
Ergebnisanteil der Aktionäre der technotrans SE		12.383	12.191
Ergebnisanteil nicht beherrschender Gesellschafter		0	79
<b>Ergebnis je Aktie (€)</b>	(27)		
unverwässert/verwässert		1,79	1,76

# Konzern-Bilanz

AKTIVA	Konzernanhang	31.12.2018	31.12.2017
		T €	T €
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>			
Sachanlagen	(1)	28.583	25.477
Geschäfts- und Firmenwert	(2)	23.513	23.144
Immaterielle Vermögenswerte	(3)	7.693	6.888
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	(4)	162	231
Latente Steuern	(26)	1.466	2.034
		<b>61.417</b>	<b>57.774</b>
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>			
Vorräte	(5)	28.296	26.589
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	(6)	27.111	24.182
Ertragsteuererstattungsansprüche	(7)	629	83
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	(8)	758	596
Sonstige Vermögenswerte	(8)	2.255	1.285
Liquide Mittel	(9)	15.566	14.798
		<b>74.615</b>	<b>67.533</b>
<b>Gesamt Aktiva</b>		<b>136.032</b>	<b>125.307</b>

PASSIVA	Konzernanhang	31.12.2018	31.12.2017
		T €	T €
<b>Eigenkapital</b>	(10)		
Gezeichnetes Kapital		6.908	6.908
Kapitalrücklage		19.097	19.097
Gewinnrücklagen		43.282	37.797
Sonstige Rücklagen		-6.426	-6.440
Jahresergebnis		12.383	12.191
<b>Summe Eigenkapital der Aktionäre der technotrans SE</b>		<b>75.244</b>	<b>69.553</b>
Nicht beherrschende Anteile am Eigenkapital		0	197
		<b>75.244</b>	<b>69.750</b>
<b>Langfristige Schulden</b>			
Finanzschulden	(11)	25.956	19.187
Rückstellungen	(15)	942	1.206
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	(12)	614	1.073
Latente Steuern	(26)	1.220	1.833
		<b>28.732</b>	<b>23.299</b>
<b>Kurzfristige Schulden</b>			
Finanzschulden	(11)	8.431	3.837
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	(13)	6.712	6.062
Erhaltene Anzahlungen	(14)	3.115	5.805
Rückstellungen	(15)	9.751	9.769
Ertragssteuerverbindlichkeiten	(16)	700	3.203
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	(17)	800	1.285
Sonstige Verbindlichkeiten	(17)	2.547	2.297
		<b>32.056</b>	<b>32.258</b>
<b>Gesamt Passiva</b>		<b>136.032</b>	<b>125.307</b>

# Konzern-Kapitalflussrechnung

	Konzernanhang	2018	2017
		T€	T€
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	(28)		
<b>Jahresergebnis</b>		<b>12.383</b>	12.270
Anpassungen für:			
Planmäßige Abschreibungen		5.248	5.217
Ertragsteuern	(26)	4.924	4.693
Gewinn (-)/Verlust (+) aus dem Abgang von Sachanlagen	(23, 24)	- 106	- 253
Fremdwährungsverluste (+)/-gewinne (-)		- 33	- 180
Finanzergebnis	(25)	44	475
<b>Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit vor Änderung des Nettoumlaufvermögens</b>		<b>22.460</b>	22.222
Veränderung der:			
Vorräte	(5)	- 950	- 980
Forderungen und sonstigen Vermögenswerte		- 3.993	- 6.036
Verbindlichkeiten und erhaltenen Anzahlungen		- 2.301	- 2.127
Rückstellungen	(15)	- 404	1.194
<b>Zahlungsmittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit</b>		<b>14.812</b>	14.273
Vereinnahmte Zinsen		26	14
Gezahlte Zinsen		- 510	- 586
Gezahlte Ertragsteuern/Ertragssteuerstattungen		- 8.016	- 2.292
<b>Nettozahlungsmittel aus betrieblicher Tätigkeit</b>		<b>6.312</b>	11.409
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	(29)		
Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte		- 8.381	- 11.471
Auszahlungen für den Erwerb von konsolidierten Unternehmen		- 2.065	- 248
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagevermögen		381	460
<b>Für Investitionen eingesetzte Nettozahlungsmittel</b>		<b>- 10.065</b>	- 11.259

	Konzernanhang	2018	2017
		T€	T€
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	(30)		
Einzahlungen aus der Aufnahme von kurz- und langfristigen Darlehen		15.200	0
Auszahlung aus der Tilgung von Darlehen		- 3.837	- 5.068
Ausschüttung an Anteilseigner		- 6.079	- 3.799
Auszahlung für den Erwerb von nicht beherrschenden Anteilen		- 820	0
<b>Für die Finanzierungstätigkeit eingesetzte Nettozahlungsmittel</b>		<b>4.464</b>	- 8.867
Veränderung der liquiden Mittel		711	- 8.716
Liquide Mittel zu Beginn der Periode		14.798	23.929
Wechselkursbedingte Veränderungen der liquiden Mittel		57	- 415
<b>Liquide Mittel am Ende der Periode</b>	(9, 31)	<b>15.566</b>	14.798