

Präsentation zur Quartalsmitteilung 1. Januar – 30. September 2019

5. November 2019

AGENDA

	SEITE
GESCHÄFTSVERLAUF 9 MONATE 2019	2
GESCHÄFTSMODELL	11
DIE TECHNOTRANS AKTIE	17
KONTAKT	23
ANHANG	26

9 Monate 2019 – Geschäftsverlauf im Überblick

- › Umsatzrealisierung der Konzerngesellschaft gwk im dritten Quartal unter den Erwartungen – Maßnahmen zur zeitnahen Verbesserung der Performance aufgesetzt
- › Wachstumsmärkte zeigen zweistellige Zuwächse
- › Konzernumsatz: € 153,4 Mio., EBIT: € 6,6 Mio., EBIT-Marge: 4,3 Prozent
- › Free Cashflow positiv
- › Eintrübung der Konjunktur im dritten Quartal bremst Geschäftsentwicklung
- › Umsatz- und Ergebnisprognose 2019 angepasst

9 Monate 2019 – Operative Highlights

Geschäftsverlauf technotrans in den relevanten Märkten	Marktausblick
 <p>Druckindustrie: Konjunktur bremst Entwicklung im 3. Quartal; Service-Geschäft robust.</p>	-
  <p>Laser- und Werkzeugmaschinenindustrie: Marktanteile weiter ausgebaut. Konjunktur dämpft Entwicklung im 3. Quartal.</p>	o
<p>Wachstumsmärkte:</p>  <p>E-Mobilität: Zweistellige Zuwachsraten; kontinuierliche Neugeschäftsgenerierung.</p>	++
 <p>Halbleiterindustrie/EUV, Medizin- und Scannertechnik: Wachstum intakt. Installierte Basis weiter ausgebaut.</p>	+
 <p>Kunststoffverarbeitende Industrie: Hoher Auftragsbestand. Erfolgreiche Präsenz auf der „K“-Messe. Produktionsleistung bei gwk beeinträchtigt, Maßnahmenpaket aufgesetzt. Reisner auf Plan</p>	o/-

Kennzahlen 9 Monate 2019

Zahlenabgaben in Mio. €	01.- 09. 2019	01.- 09. 2018	Δ
Umsatz	153,4	162,7	-5,7%
EBITDA	11,8	17,4	-32,0%
EBIT	6,6	13,6	-51,3%
EBIT-Marge (%)	4,3%	8,4%	
Periodenergebnis	4,8	9,8	-50,7%
Ergebnis je Aktie (€)	0,70	1,42	
	30. Sep. 2019	31. Dez. 2018	
Eigenkapital	73,8	75,2	-1,9%
Eigenkapitalquote (%)	51,3%	55,3%	
Nettoverschuldung	30,6	19,4	57,6%
Ø Anzahl Mitarbeiter (FTE)	1.282	1.236	3,7%

› Umsatz- und Ergebnisrückgang der gwK belastet Geschäftsverlauf des Konzerns

› Konzern ohne gwK:

› Umsatzwachstum 2 Prozent gegenüber Vorjahr

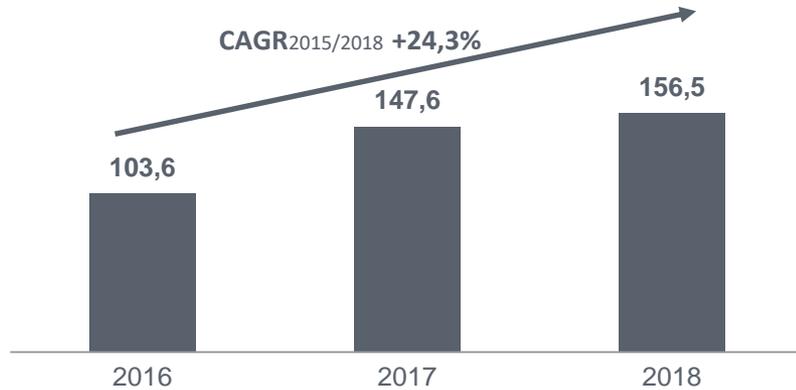
› EBIT-Marge erreicht 7 Prozent

› Jahresprognose 2019 angepasst

Entwicklung Segment Technology

> Starke Beeinträchtigung von Umsatz und EBIT durch gwk in den ersten 9 Monaten 2019

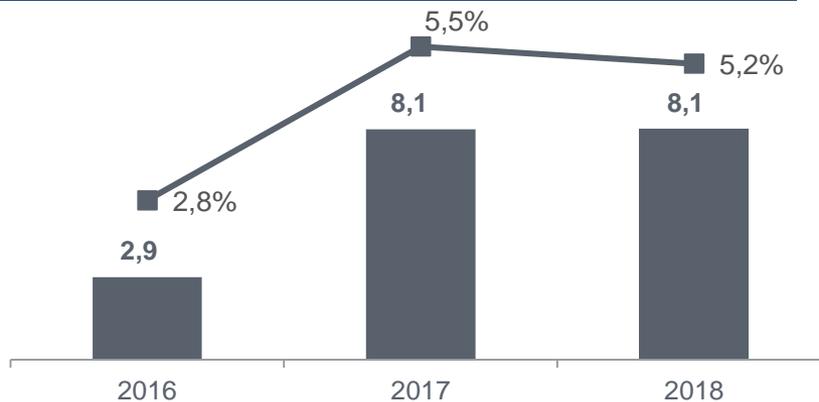
Umsatz 2016-2018 (Mio. €)



Umsatz 2018/2019 nach Quartalen (Mio. €)



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



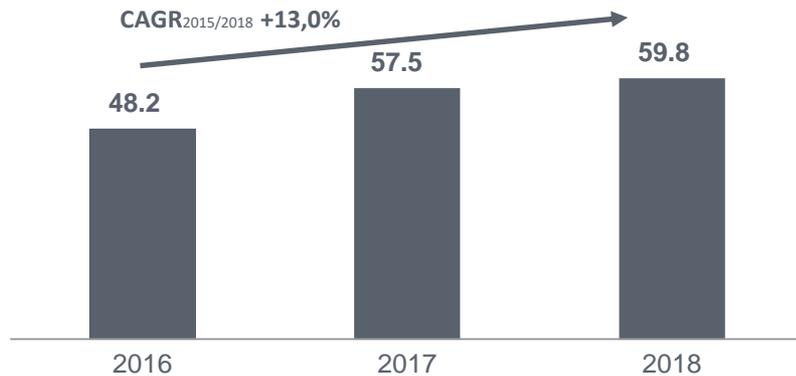
EBIT 2018/2019 nach Quartalen (Mio. €)



Entwicklung Segment Services

> Stabile Entwicklung in den ersten 9 Monaten 2019

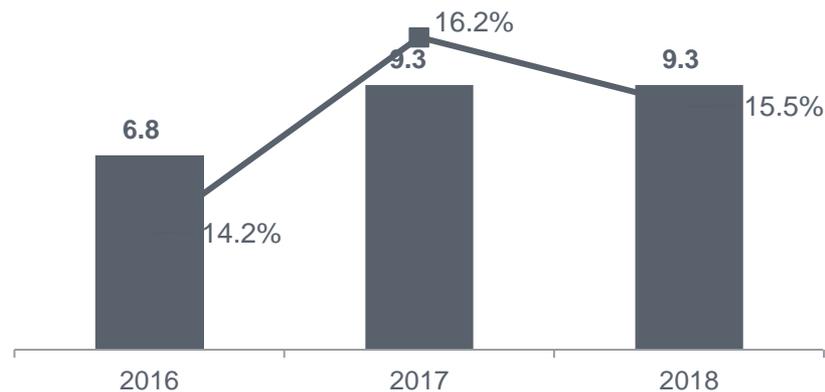
Umsatz 2016-2018 (Mio. €)



Umsatz 2018/2019 nach Quartalen (Mio. €)



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



EBIT 2018/2019 nach Quartalen (Mio. €)



Entwicklung ausgewählter Steuerungsgrößen

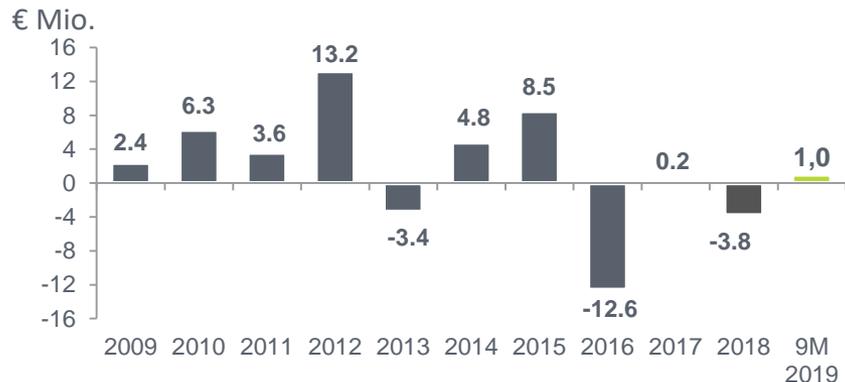
Ergebnis pro Aktie 2009 - 2018



Eigenkapitalbasis stabil



Free Cash Flow ausgeglichen



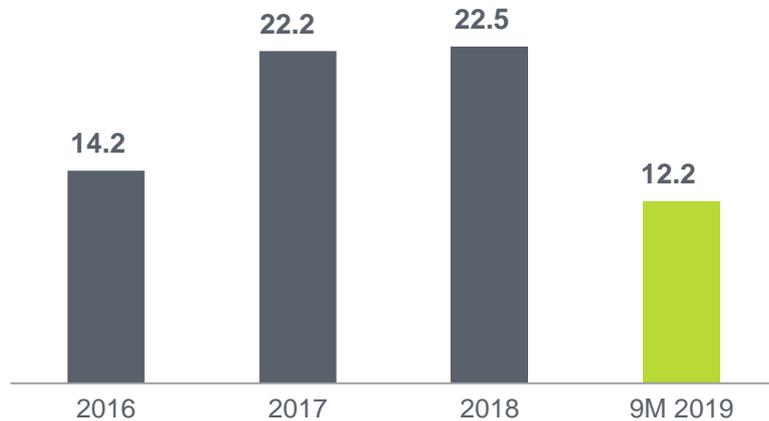
Nettoverschuldung incl. Leasingverb. gestiegen



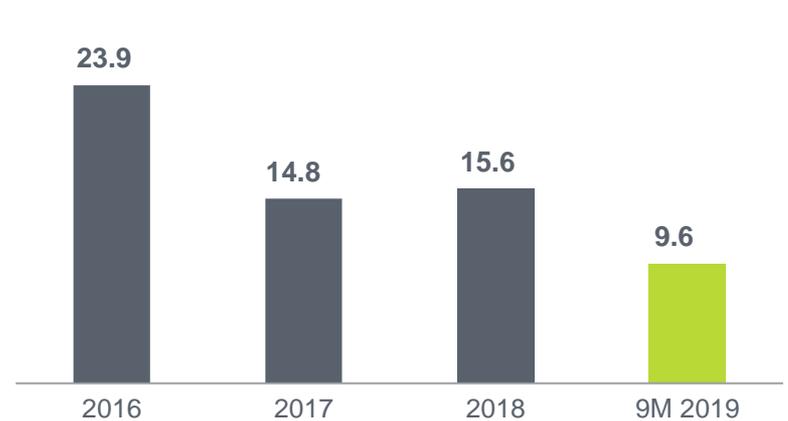
* inkl. 4,9 Mio. € Leasingverbindlichkeiten gem. IFRS 16

Finanzlage

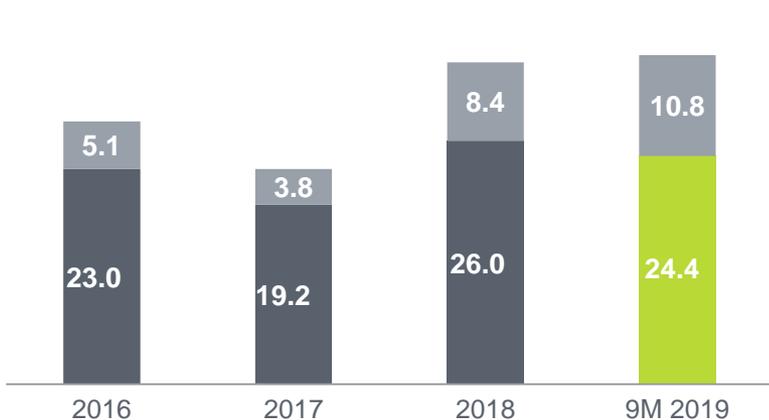
Op. Cash Flow 2016-2019 (Mio. €)



Liquide Mittel 2016-2019 (Mio. €)



Finanzschulden 2016-2019 kurzfr./langfr. (Mio. €)

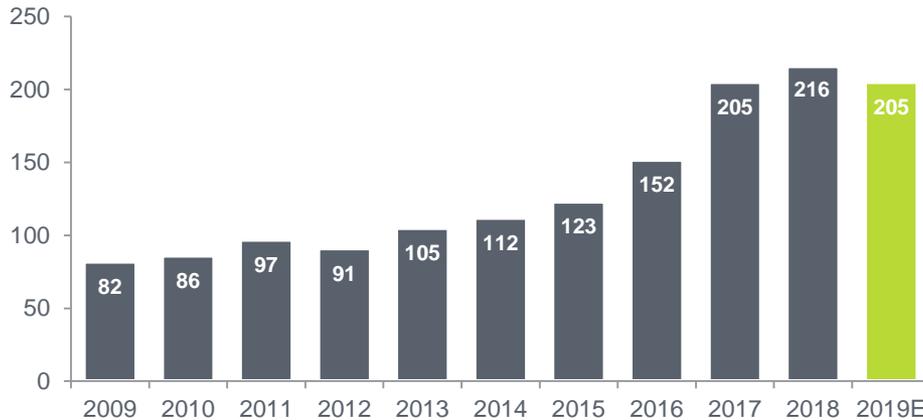


Net-Working Capital 2016-2019 (Mio. €)



Bisheriges Wachstum und Ausblick

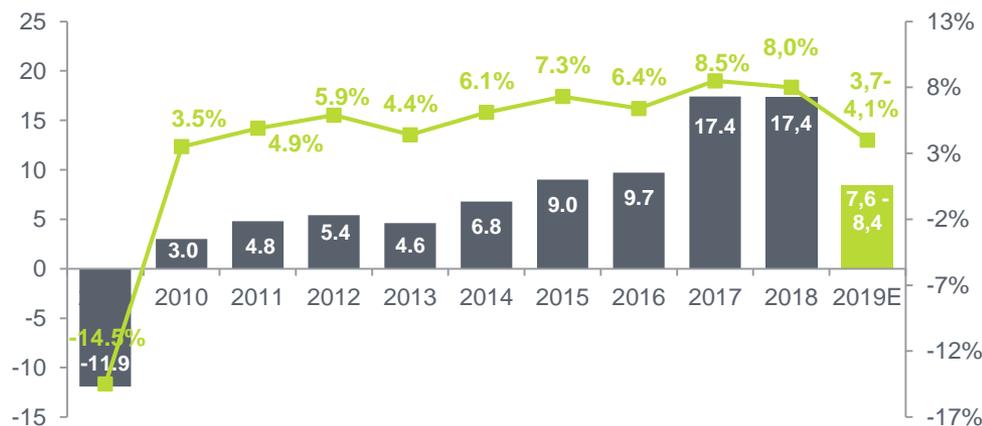
Umsatz (Mio. €)



Ausblick 2019:

› Jahresprognose angepasst

EBIT (Mio. €) und EBIT Marge (%)



› Konzernumsatz rund € 205 Mio.

› Konzern-EBIT € 7,6 – 8,4 Mio.

AGENDA

	SEITE
GESCHÄFTSVERLAUF IM 9 MONATE 2019	2
GESCHÄFTSMODELL	11
DIE TECHNOTRANS AKTIE	17
KONTAKT	23
ANHANG	26

technotrans - das Geschäftsmodell

Technologieorientierung

Führender Systemanbieter.

Kernkompetenz: **Flüssigkeitentechnologie**

Technologische Kompetenzen:

1. Kühlung und Temperierung
2. Filtration
3. Mess- und Dosiertechnik

Wachstumsstrategie

Ziel ist die **Marktführerschaft in allen Bereichen** durch innovationsgetriebenes **organisches Wachstum und gezielte Akquisitionen** (neue Märkte, strategische Ergänzungen, Internationalisierung).

Die Basis bildet eine geordnete Vermögens-, Finanz- und Ertragslage.

Individuelle Lösungen

Hohe Expertise bei Projekten und der Serienproduktion vom Individualgerät bis zu mittelgroßen Stückzahlen.

Qualitativ hochwertige Lösungen mit hoher Regelungs-Genauigkeit und höchster Verlässlichkeit.

Diversifizierte Marktabdeckung

1. Druckindustrie (38%)
 2. Kunststoffverarb. Technologie (29%)
 3. Laser, Werkzeugmaschinen (20%)
 4. Wachstumsmärkte (10%)
 5. Technische Dokumentation 3%
- (% in Klammern: Anteil am Konzernumsatz 2018)

Berichtssegm.: Technology and Services

Diversifizierte Kundenstruktur

Breite Kundenbasis bestehend aus **Maschinenherstellern (OEM)** und **Endkunden (B2B)**

Internationales Netzwerk

19 Standorte weltweit
Produktionsstandorte in
Deutschland, USA und China

Umfassendes Serviceangebot: Ersatzteile, Installation, Reparatur, 24/7 Rufbereitschaft, Technische Dokumentation.

Die technotrans Gruppe



Hauptsitz (gegründet 1970)



Termotek gegründet 1998 (ttGROUP2011)



tt Taicang gegründet 2013 (ttGROUP2013)



KLH gegründet 1961 (ttGROUP2013)



gwk gegründet 1967 (ttGROUP2016)



tt america gegründet 2000 (ttGROUP2000)







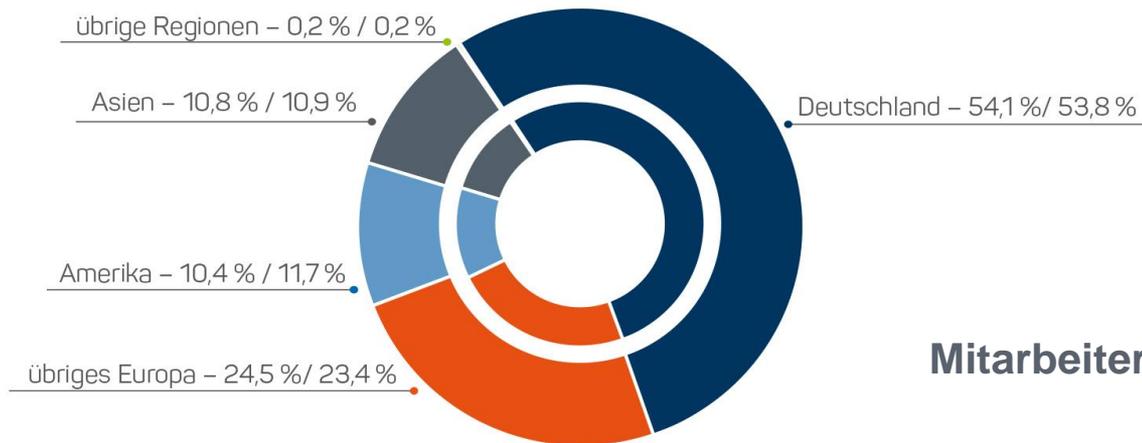



Reisner gegründet 1980 (ttGROUP2018)

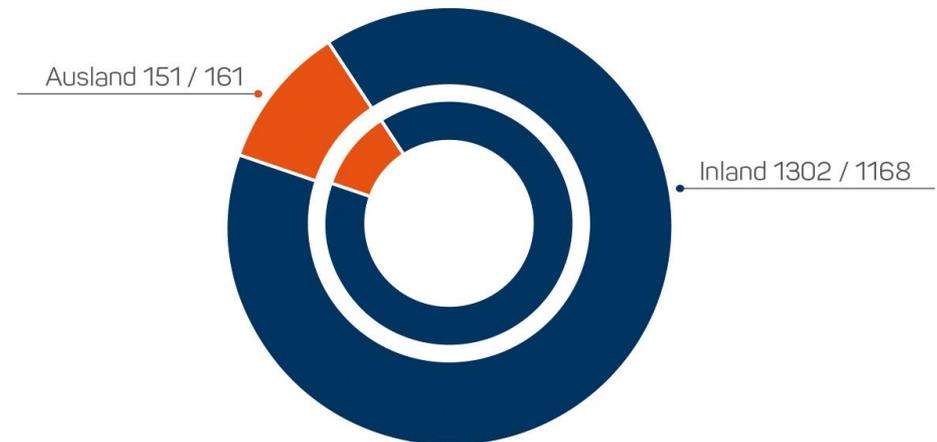
- › 1.450 Mitarbeiter
- › Börsennotiert seit 1998
- › 19 Standorte, davon Produktion an 7 Lokationen (5 x Deutschland, China, USA)
- › Weltweite Präsenz

Internationale Aufstellung

Umsatz nach Region (2018/2017)



Mitarbeiter nach Region (2018/2017)



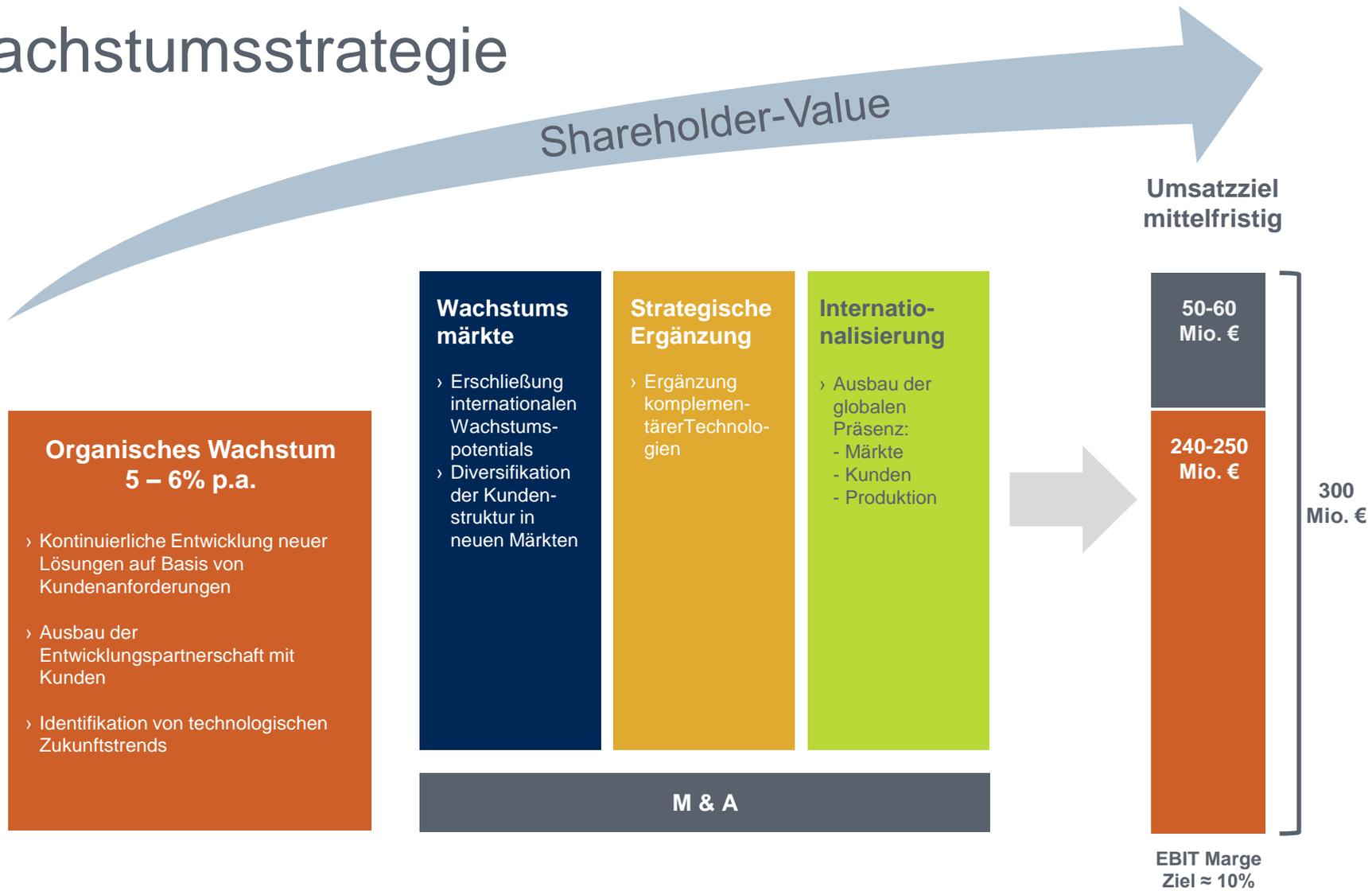
Märkte und Berichtssegmente

Segmente

Märkte Technologien	DRUCKINDUSTRIE		Offsetdruck, Digitaldruck, Flexodruck, sonstige Druckverfahren Kühlen und Temperieren	Filtration	Mess- und Dosiertechnik	Technology (72.4 % Umsatzant.) Umsatz: € 156,5m EBIT: € 8,1m Mitarbeiter: 1,057	
Märkte Technologien	KUNSTSTOFFVERARBEITENDE INDUSTRIE		Spritzguss, Extrusion, Pressen, Blasformen, Gießen Kühlen und Temperieren				
Märkte Technologien	LASER-, WERKZEUGMASCHINENINDUSTRIE, STANZ- UND UMFORMTECHNIK		Laser (full-range) Kühlen und Temperieren		Drehen/Fräsen/Schleifen/Polieren, Stanzen/Pressen Filtration		Mess- und Dosiertechnik
Märkte Technologien	WACHSTUMSMÄRKTE		Elektromobilität Kühlen und Temperieren		Halbleiter-/Medizin-/Scannertechnologie		
	SERVICE-/DIENSTLEISTUNGEN		Ersatzteile, Installationen, Wartung, Technische Dokumentation				Services (27.6% Umsatzant.) Umsatz: € 59,8m EBIT: € 9,3m Mitarbeiter: 396

Angaben per 31.12.2018

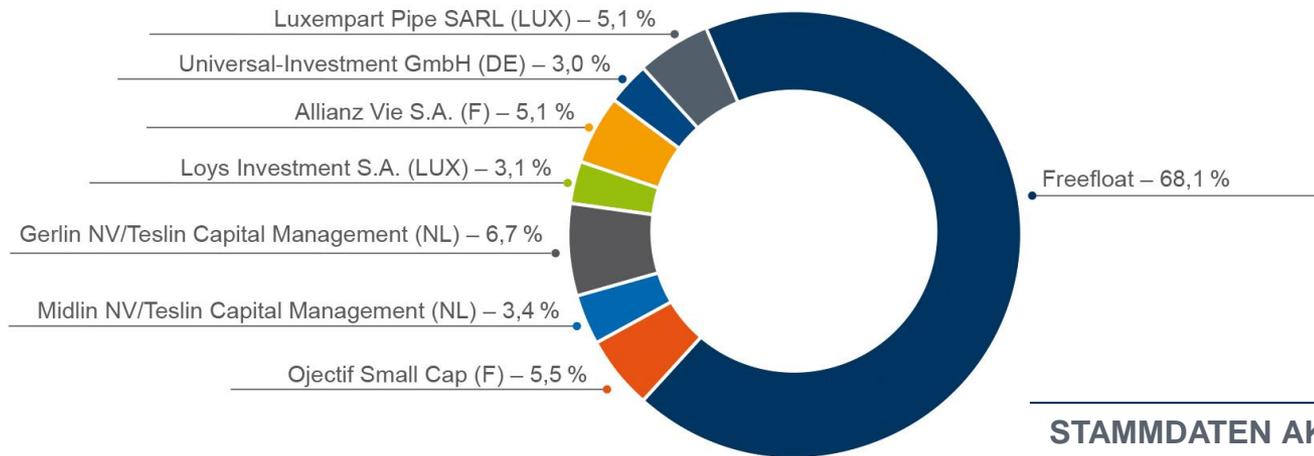
Wachstumsstrategie



AGENDA

	SEITE
GESCHÄFTSVERLAUF 9 MONATE 2019	2
GESCHÄFTSMODELL	11
DIE TECHNOTRANS AKTIE	17
KONTAKT	23
ANHANG	26

technotrans Aktie / Aktionärsstruktur



(Stand: 4. November 2019)

**Marktkapitalisierung:
EUR 117,3 Mio.**

(Stand: 4. November 2019)

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

Aktienperformance und Research



Research		
24.10.2019	TP € 17,00, halten	Bankhaus Lampe
23.10.2019	TP € 26,00, kaufen	Warburg Research
13.09.2019	TP € 33,00, kaufen	Hauck + Aufhäuser
24.10.2019	TP € 22,00, kaufen	HSBC
22.10.2019	TP € 18,00, halten	Commerzbank
23.10.2019	TP € 19,00, halten	FMR
25.10.2019	TP € 20,00, kaufen	Berenberg

- › Aktienkurs (XETRA) per 4. November 2019: € 16,98
- › Kursbandbreite (XETRA) 9 Monate 2019: Min: € 19,18 / Max: € 30,00

Finanzkalender 2019/2020

10. März 2020	Geschäftsbericht 2019
12. Mai 2020	Quartalsmitteilung 1-3/2020
20. Mai 2020	Hauptversammlung 2020
11. August 2020	Zwischenbericht 1-6/2020
10. November 2020	Quartalsmitteilung 1-9/2020

Veranstaltungen 2019/2020

25. – 26. November 2019	Deutsches Eigenkapitalforum, Frankfurt
3. Dezember 2019	Berenberg Pennyhill Conference 2019, London
9.-10. Januar 2020	ODDO BHF Forum, Lyon

Was macht eine Beteiligung an technotrans attraktiv?

- › **Nischenorientiertes Geschäftsmodell**
- › **Hohe Markteintrittsbarrieren** durch Spezial Know-How in „Flüssigkeiten Technologie“ und Fokussierung auf „customized solutions“
- › **Diversifiziertes Leistungsportfolio** auf Wachstumsindustrien ausgerichtet
- › **Eingeschränkte Zyklizität** durch Service Geschäft
- › **Internationales Netzwerk** als Basis zur Erschließung neuer Kunden und Märkte
- › **Wachstumsstrategie** bezogen auf Umsatz und Ergebnis
- › **Attraktive Dividendenpolitik**
- › **Bekanntnis zur Nachhaltigkeit**

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)

AGENDA

	SEITE
GESCHÄFTSVERLAUF 9 MONATE 2019	2
GESCHÄFTSMODELL	11
DIE TECHNOTRANS AKTIE	17
KONTAKT	23
ANHANG	26

Kontakt



Frank Dernesch

Manager Investor Relations & Corporate Finance

Tel. +49 (0)2583 301-1868

Fax +49 (0)2583 301-1054

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.

AGENDA

	SEITE
GESCHÄFTSVERLAUF 9 MONATE 2019	2
GESCHÄFTSMODELL	11
DIE TECHNOTRANS AKTIE	17
KONTAKT	23
ANHANG	26

Konzernbilanz zum 30.09.2019

AKTIVA	30.09.2019	31.12.2018
	T€	T€
Langfristige Vermögenswerte		
Sachanlagen	32.929	28.583
Right of use (IFRS 16)	4.680	0
Geschäfts- und Firmenwert	23.513	23.513
Immaterielle Vermögenswerte	7.193	7.693
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	175	162
Latente Steuern	1.470	1.466
	69.960	61.417
Kurzfristige Vermögenswerte		
Vorräte	33.944	28.296
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	26.359	27.111
Ertragsteuererstattungsansprüche	565	629
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	1.484	758
Sonstige Vermögenswerte	2.007	2.255
Liquide Mittel	9.610	15.566
	73.969	74.615
Gesamt Aktiva	143.929	136.032

PASSIVA	30.09.2019	31.12.2018
	T€	T€
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	6.908	6.908
Kapitalrücklage	19.097	19.097
Gewinnrücklagen	49.314	43.282
Sonstige Rücklagen	-6.295	-6.426
Jahresergebnis	4.819	12.383
	73.843	75.244
Langfristige Schulden		
Finanzschulden	24.437	25.956
Rückstellungen	1.082	942
Leasingverbindlichkeit (IFRS 16)	2.846	0
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	1	614
Latente Steuern	1.014	1.220
	29.380	28.732
Kurzfristige Schulden		
Finanzschulden	10.840	8.431
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	7.714	6.712
Erhaltene Anzahlungen	6.562	3.115
Rückstellungen	9.590	9.751
Ertragsteuerverbindlichkeiten	392	700
Leasingverbindlichkeit (IFRS 16)	2.062	0
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	953	800
Sonstige Verbindlichkeiten	2.593	2.547
	40.706	32.056
Gesamt Passiva	143.929	136.032

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

01.01. – 30.09.2019

	1.1.-30.9. 2019	1.1.-30.9. 2018
	T€	T€
Umsatzerlöse	153,426	162,743
davon Technology	109,063	118,313
davon Services	44,363	44,430
Umsatzkosten	-108,094	-111,023
Bruttoergebnis vom Umsatz	45,332	51,720
Vertriebskosten	-19,599	-19,488
Allgemeine Verwaltungskosten	-14,421	-14,493
Entwicklungskosten	-5,764	-5,786
Sonstige betriebliche Erträge	2,501	2,752
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-1,424	-1,115
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit (EBIT)	6,625	13,590
Finanzerträge	629	5
Finanzaufwendungen	-510	-318
Finanzergebnis	119	-313
Ergebnis vor Ertragsteuern	6,744	4,419
Ertragsteuern	-1,925	-3,493
Periodenergebnis	4,819	926
Ergebnis je Aktie (€)		
unverwässert/verwässert	0.70	1.42

Konzern-Kapitalflussrechnung

01.01. - 30.09.2019

	01.01. - 30.09.2019	01.01. - 30.09.2018
	T€	T€
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit		
Periodenergebnis	5,119	9,784
Anpassungen für:		
Planmäßige Abschreibungen	5,228	3,803
Ertragsteuern	1,925	3,492
Gewinn (-)/Verlust (+) aus dem Abgang von Sachanlagen	-138	-59
Fremdährungsverluste (+)/-gewinne (-)	154	37
Finanzergebnis	-120	313
sonstige zahlungsunwirksame Veränderungen	0	0
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit vor Änderung des Nettoumlaufvermögens	12,168	17,370
Veränderung der:		
Vorräte	-5,650	-2,062
Forderungen und sonstigen Vermögenswerte	274	-6,864
Sonstigen langfristigen Vermögenswerte	-17	37
Verbindlichkeiten und erhaltenen Anzahlungen	4,615	257
Rückstellungen	-21	394
Zahlungsmittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit	11,369	9,132
Vereinnahmte Zinsen	0	5
Gezahlte Zinsen	-440	-318
Gezahlte Ertragsteuern / Ertragsteuererstattungen	-2,665	-3,541
Nettozahlungsmittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit	8,264	5,278

	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018
	T€	T€
Cashflow aus der Investitionstätigkeit		
Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	-7,413	-6,865
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagevermögen	149	254
Für Investitionen eingesetzte Nettozahlungsmittel	-7,264	-6,611
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit		
Einzahlung aus der Aufnahme von kurz- und langfristigen Darlehen	5,500	9,500
Auszahlungen aus der Tilgung von Darlehen	-4,610	-2,895
Auszahlungen für den Erwerb von nicht beherrschenden Anteilen	0	-820
Ausschüttung an Anteilseigner	-6,079	-6,079
Auszahlung aus der Tilgung von IFRS 16-Verbindlichkeiten	-1,767	0
Für die Finanzierungstätigkeit eingesetzte Nettozahlungsmittel	-6,956	-294
Veränderung der liquiden Mittel	-5,956	-1,627
Liquide Mittel zu Beginn der Periode	15,566	14,798
Wechselkursbedingte Veränderung der liquiden Mittel	0	-59
Liquide Mittel am Ende der Periode	9,610	13,112