

Durch Entwicklung
Zukunft gestalten!



11. August 2020

PRÄSENTATION HALBJAHRESFINANZBERICHT H1/2020

MANAGEMENT SUMMARY

- › **6-Monats-Umsatz in Höhe 95,1 Mio. €, nur 7,3 % unter Vorjahr**
 - Umsatzrückgang unter dem VDMA Branchendurchschnitt Januar - Juni 2020
 - Diversifizierung wirkt stabilisierend
- › **EBIT bleibt mit 2,8 Mio. € positiv, EBIT-Marge bei 3,0 %**
- › **Die bereinigte operative EBIT-Marge konnte gegenüber Vorjahr von 4,0 % auf 4,2 % gesteigert werden**
 - COVID-19 unabhängige Einmalbelastungen von 1,2 Mio. € verarbeitet
 - Bereinigtes EBIT erreicht 4,0 Mio. €
 - Maßnahmen zur strikten Kostenreduktion (u.a. durch Kurzarbeit) greifen
- › **Ergebnis je Aktie bei 0,26 €**
- › **Vermögens- und Finanzlage bleibt solide**
 - Eigenkapitalquote: 50,4% / Liquide Mittel: 22,8 Mio. €
- › **Free Cash Flow bei -1,3 Mio. €**

GESCHÄFTSVERLAUF DER MÄRKTE IM 1. HALBJAHR 2020



Druckindustrie:

Umfassende Belastungen durch COVID-19. Zurückgestellte Investitionen und verschobene Reparaturen führten zu geringerer Nachfrage nach technotrans Equipment durch Maschinenhersteller und Endkunden.



Laser- und Werkzeugmaschinenindustrie:

Eine breitere Diversifizierung auf der Abnehmerseite und ein kontinuierlich wachsendes EUV-Geschäft wirkten stabilisierend.



Kunststoffverarbeitung:

Erwartungsgemäße Entwicklung. Konzerngesellschaften realisieren Umsatzanstieg gegenüber Vorjahr.



Wachstumsmärkte:

Elektromobilität:

Bedeutende Serienaufträge im Bereich der Bahntechnik akquiriert. Führende Position ausgebaut. Hohe Vorjahresumsätze bei Schnellladesäulen konnten aufgrund geringerer Marktdynamik nicht gehalten werden.



Medizin- und Scannertechnologie:

Vorserienauftrag für Lösung zur Blutkühlung liegt vor.
Erfreuliche Absatzzahlen bei Kühlgeräten für Gepäckscanner. Flughäfen nutzen Marktschwäche zur Modernisierung.

TECHNOTRANS COVID-19 UPDATE

› **Mitarbeiter und Unternehmen:**

Umfassende Maßnahmen zum Infektionsschutz der Mitarbeiter sowie zur Sicherstellung des Geschäftsbetriebes werden unverändert fortgesetzt.

› **Operative Tätigkeit:**

Deutsche Werke produzieren seit Jahresbeginn ohne Unterbrechung. Die Produktion in China hat sich normalisiert.

› **Vertrieb:**

Weltweite Reisebeschränkungen beeinträchtigen unsere Service- und Vertriebsaktivitäten. Auftragseingang hat sich im 2. Quartal spürbar abgeschwächt.

› **Supply Chain:**

Versorgung mit Komponenten und Bauteilen war unter erschwerten Lieferbedingungen stets ausreichend sichergestellt.

› **Kostenstruktur:**

Strikte Kostenkontrolle und umfassende Maßnahmen zur weiteren Senkung der Personal- und Sachkosten. Im Juni waren 640 Mitarbeiter (= 57 % der Belegschaft) im Inland in Kurzarbeit. Im Monat Juni wurden Kapazitäten hierdurch um rund 25 % verringert.

GESCHÄFTSVERLAUF DER MÄRKTE - AUSBLICK 2020



Druckindustrie:

Coronabedingte hohe Volatilität der Auftragseingänge erwartet.



Laser- und Werkzeugmaschinenindustrie:

Negative Auswirkungen im kurzfristigeren Seriengeschäft im 3. Quartal zu erwarten.
EUV Geschäft bleibt stabil.



Kunststoffverarbeitung:

Projektgeschäft mit vergleichsweise stabilem Ausblick. Seriengeschäft mit erhöhter Volatilität.



Wachstumsmärkte:

Elektromobilität:

Positive Umsatzerwartung auf Basis getätigter Neugeschäftsabschlüsse zu erwarten.
Belegung bei Schnellladesäulen frühestens im Jahr 2021 zu erwarten.



Medizin- und Scannertechnologie

Erste Geräten zur Blutkühlung sollen ab dem vierten Quartal 2020 zur Auslieferung kommen.
Fortgesetzt erfreuliche Entwicklung bei Kühllösungen für Gepäckscanner erwartet.



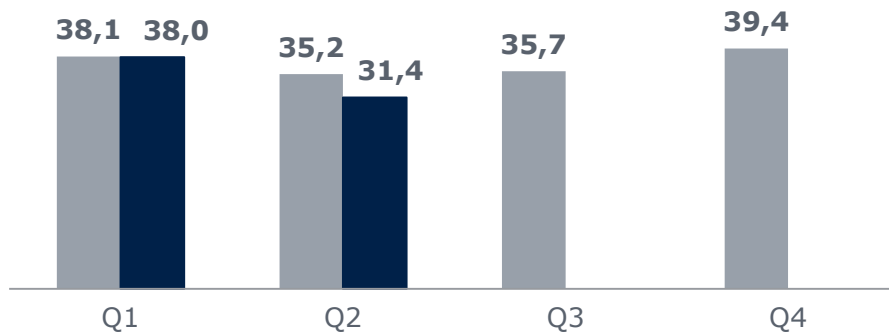
KENNZAHLEN 1. HALBJAHR 2020

in Mio. €	H1 2019	H1 2020	Δ
Umsatz	102,6	95,1	-7%
EBITDA	7,6	6,3	-17%
EBIT	4,1	2,8	-31%
EBIT-Marge (%)	4,0%	3,0%	
Periodenergebnis	2,7	1,8	-34%
Ergebnis je Aktie (€)	0,39	0,26	
	31. Dez. 2019	30. Jun. 2020	
Eigenkapital	75,1	76,7	2%
Eigenkapitalquote (%)	51,4%	50,4%	
Nettoverschuldung	24,2	25,8	7%
Ø Mitarbeiter (FTE)	1.280	1.280	0%

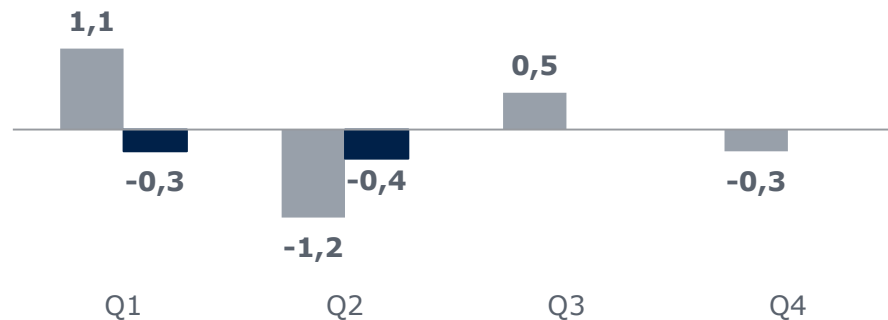
- › Positives EBIT im Berichtszeitraum erreicht
- › COVID-19-unabhängige Sondereffekte:
 - › 1,8 Mio. € Aufwand aus strukturellen und personellen Maßnahmen.
 - › 0,6 Mio. € Ertrag aus Beendigung eines Bußgeldverfahrens (BaFin)
- › Bereinigtes Ergebnis:
 - › EBIT: 4,0 Mio. €
 - › EBIT-Marge: 4,2 %
- › Eigenkapitalquote bleibt > 50%

ENTWICKLUNG SEGMENT TECHNOLOGY

Umsatz 2019/2020 nach Quartalen (Mio. €)



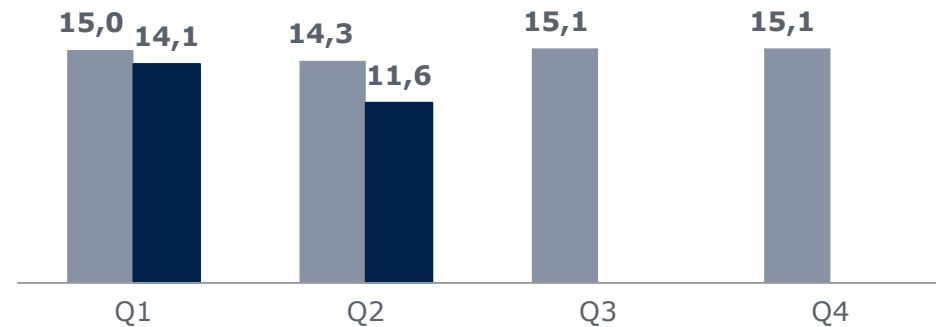
EBIT 2019/2020 nach Quartalen (Mio. €)



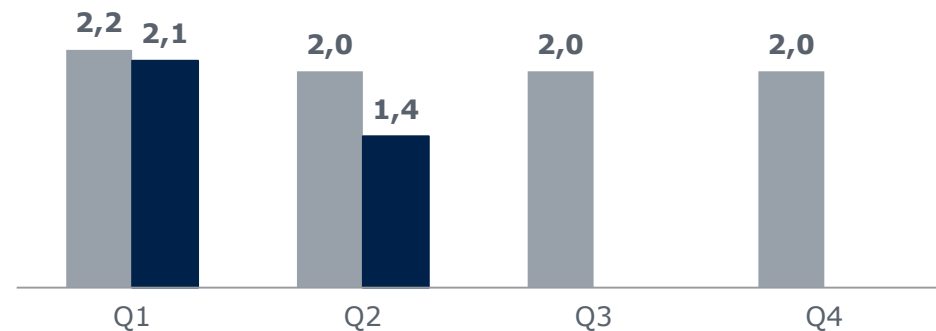
- > Halbjahresumsatz des Segmentes Technology in Höhe von 69,4 Mio. € (Vj. 73,3 Mio. €) im Wesentlichen coronabedingt um 5,3% gesunken
- > Segment-EBIT von -0,7 Mio. € (Vj. - 0,1 Mio. €) ist im Wesentlichen durch das schwache Umsatzvolumen und Einmaleffekten aus COVID-19-unabhängigen Strukturkosten sowie aus einem a.o. Ertrag aus der Auflösung einer Rückstellung für ein beendetes Bußgeldverfahren (BaFin) gekennzeichnet
- > Bereinigt um diese Einmaleffekte erreichte das Segment Technology ein EBIT von +0,3 Mio. € bei einer EBIT-Marge von 0,4 %

ENTWICKLUNG SEGMENT SERVICES

Umsatz 2019/2020 nach Quartalen (Mio. €)



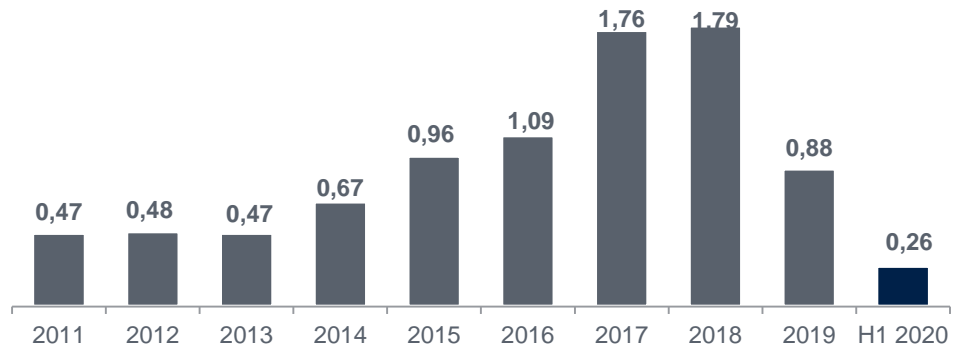
EBIT 2019/2020 nach Quartalen (Mio. €)



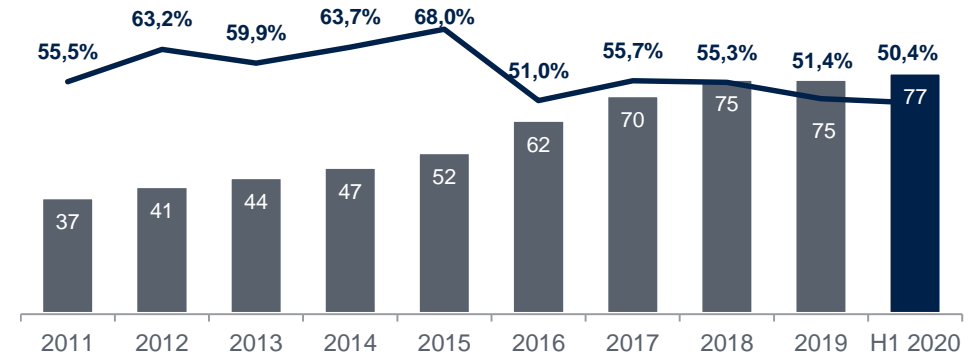
- › Umsatz der ersten sechs Monate beträgt 25,7 Mio. € nach 29,3 Mio. € im Vorjahr. Der Rückgang von 12,1% ist im Wesentlichen auf COVID-19 bedingte Reisebeschränkungen zurückzuführen, die sich im zweiten Quartal 2020 stark ausgewirkt haben
- › Mit einem EBIT von 3,5 Mio. € in den ersten sechs Monaten (Vorjahr: 4,2 Mio. €) erweist sich das Segmentergebnis vergleichsweise robust
- › Die EBIT-Marge im Segment Services ging auf 13,6 % zurück. Bereinigt um einmalige Sondereffekte erreichte das Segment-EBIT-Marge in Höhe von 14,5% auf Vorjahresniveau

ENTWICKLUNG DER STEUERUNGSGRÖSSEN

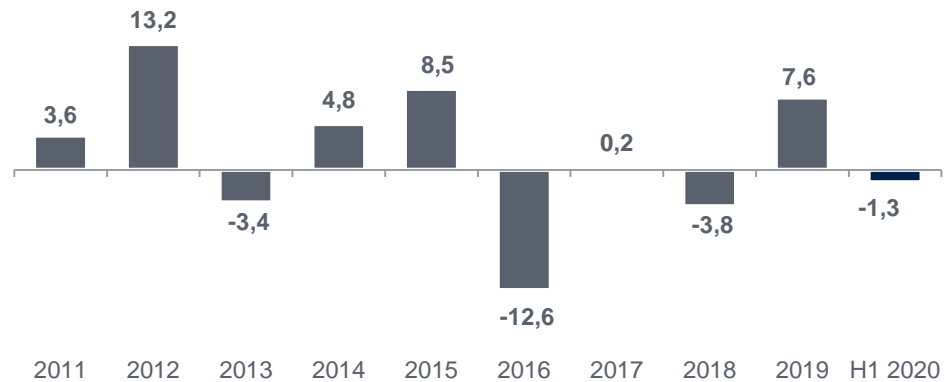
Ergebnis pro Aktie 2011 – 2020 (€)



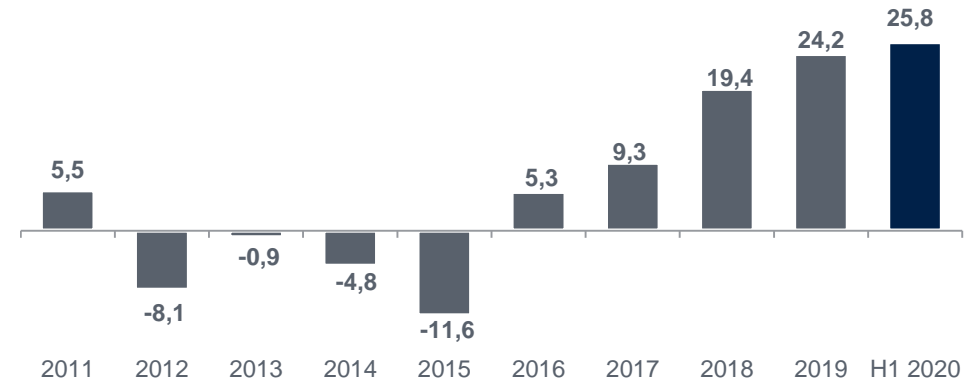
Eigenkapitalbasis leicht verbessert (Mio. € / %)



Free Cash Flow leicht negativ (Mio. €)



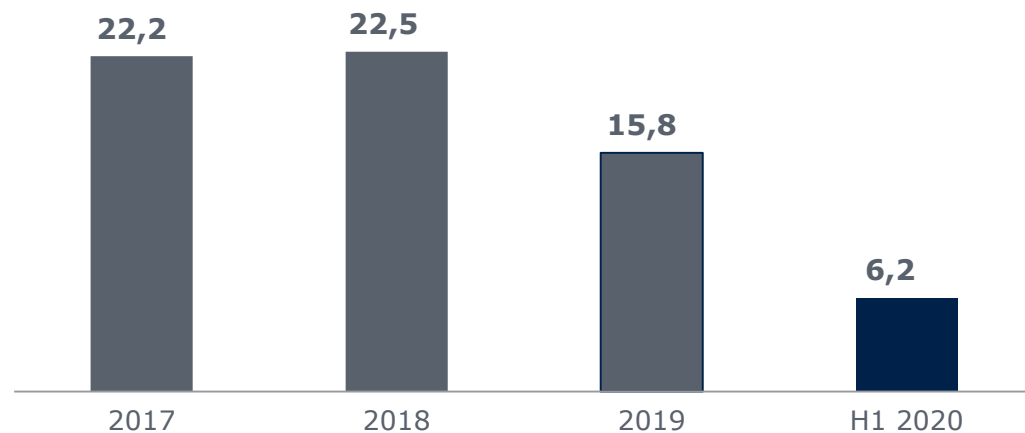
Nettoverschuldung gestiegen (Mio. €)*



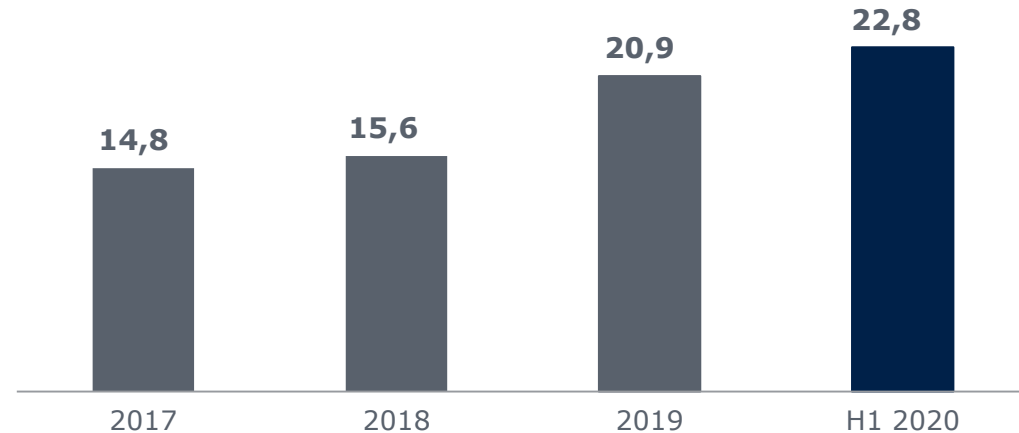
* H1 2020 inkl. 4,1 Mio. € Leasingverbindlichkeiten gem. IFRS 16

FINANZLAGE

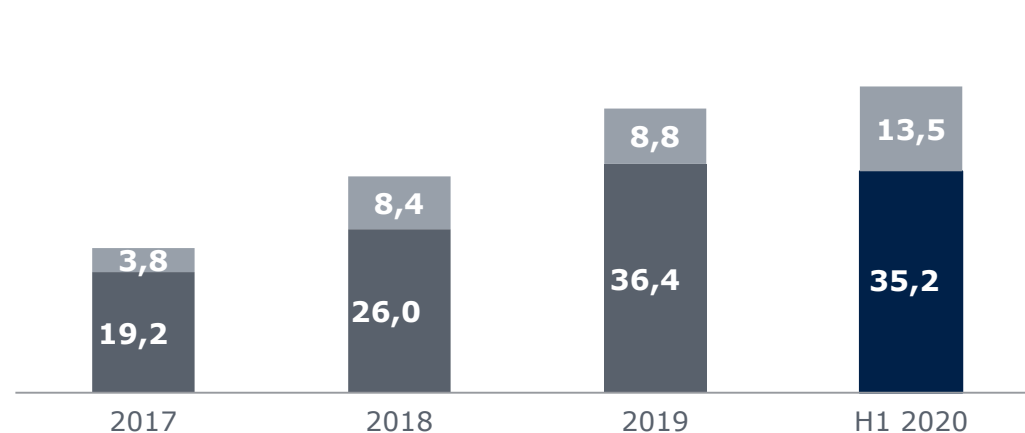
Op. Cash Flow 2017-2020 (Mio. €)



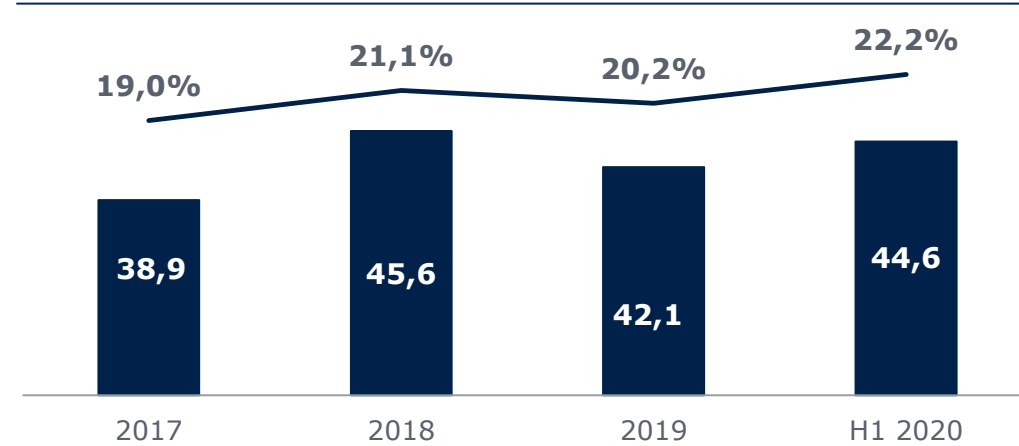
Liquide Mittel 2017-2020 (Mio. €)



Finanzschulden 2017-2020 kurzfr./langfr. (Mio. €)



Net-Working Capital / NWC Ratio 2017-2020 (Mio. € / %)

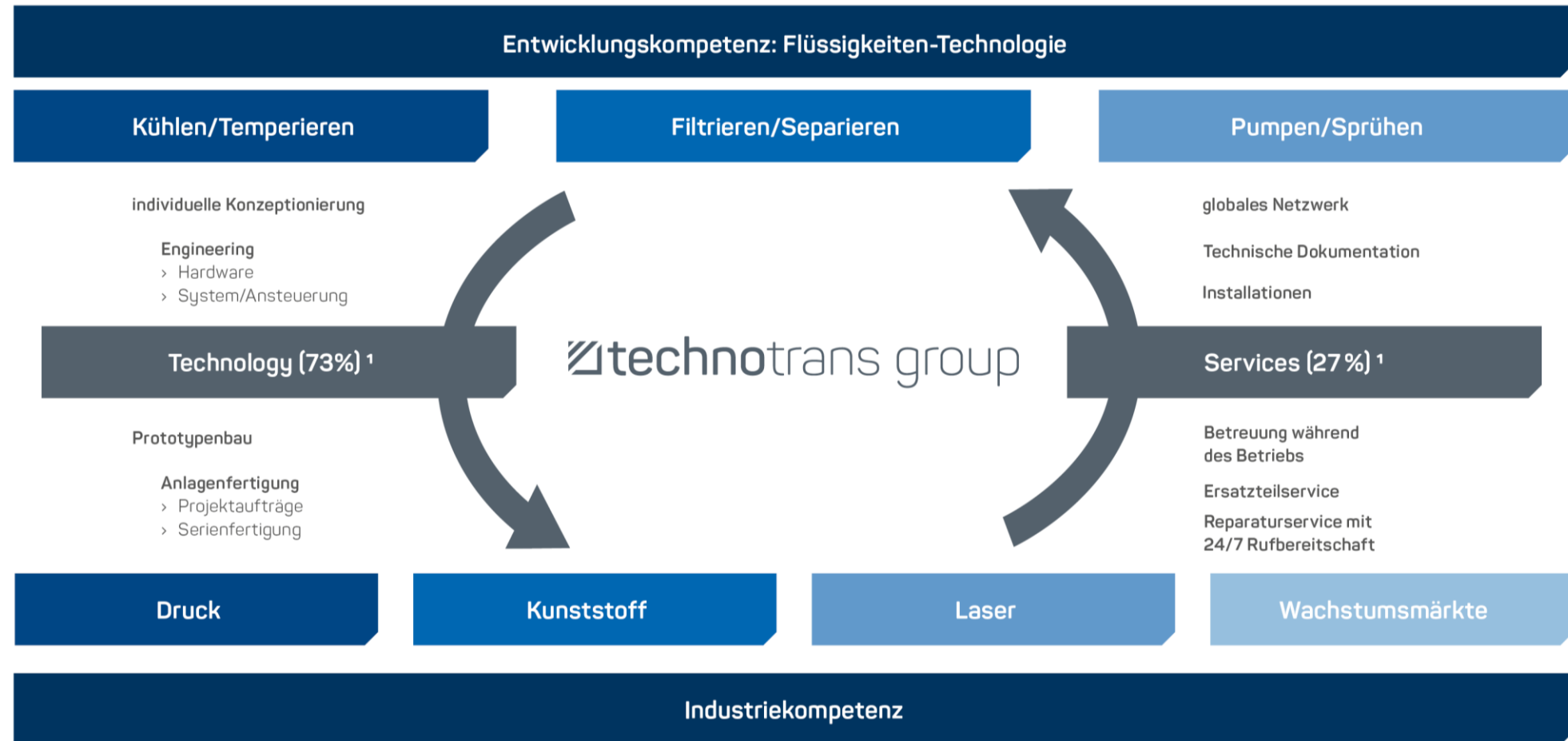


H1 2020 inkl. Leasingverbindlichkeiten i.H. von 2,1 Mio. € (lf. Verb.)
bzw. 2,0 Mio. € (kfr. Verb.)

GESCHÄFTSMODELL

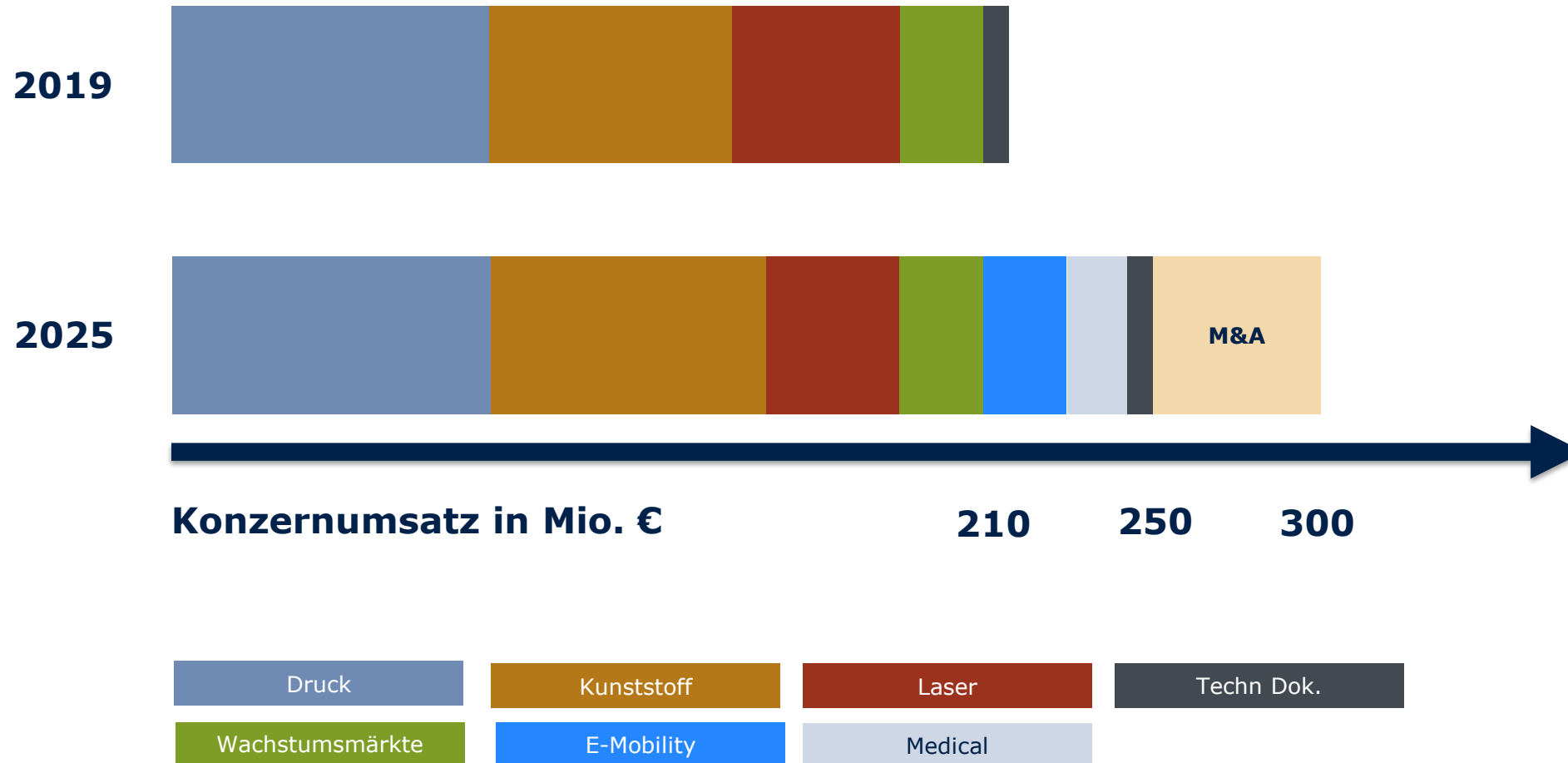
GESCHÄFTSMODELL

360° KOMPETENZ FÜR UNSERE KUNDEN



¹ Umsatzanteil bezogen auf den Konzernumsatz
Datenbasis: 30. Juni 2020

WACHSTUMSSTRATEGIE



DIE TECHNOTRANS GRUPPE



Hauptsitz (gegründet 1970)



Termotek gegründet 1998 (ttGROUP2011)



tt Taicang gegründet 2013 (ttGROUP2013)

technotrans
gds
termotek
klh
gwk
reisner



KLH gegründet 1961 (ttGROUP2013)



gwk gegründet 1967 (ttGROUP2016)



tt america gegründet 2000 (ttGROUP2000)



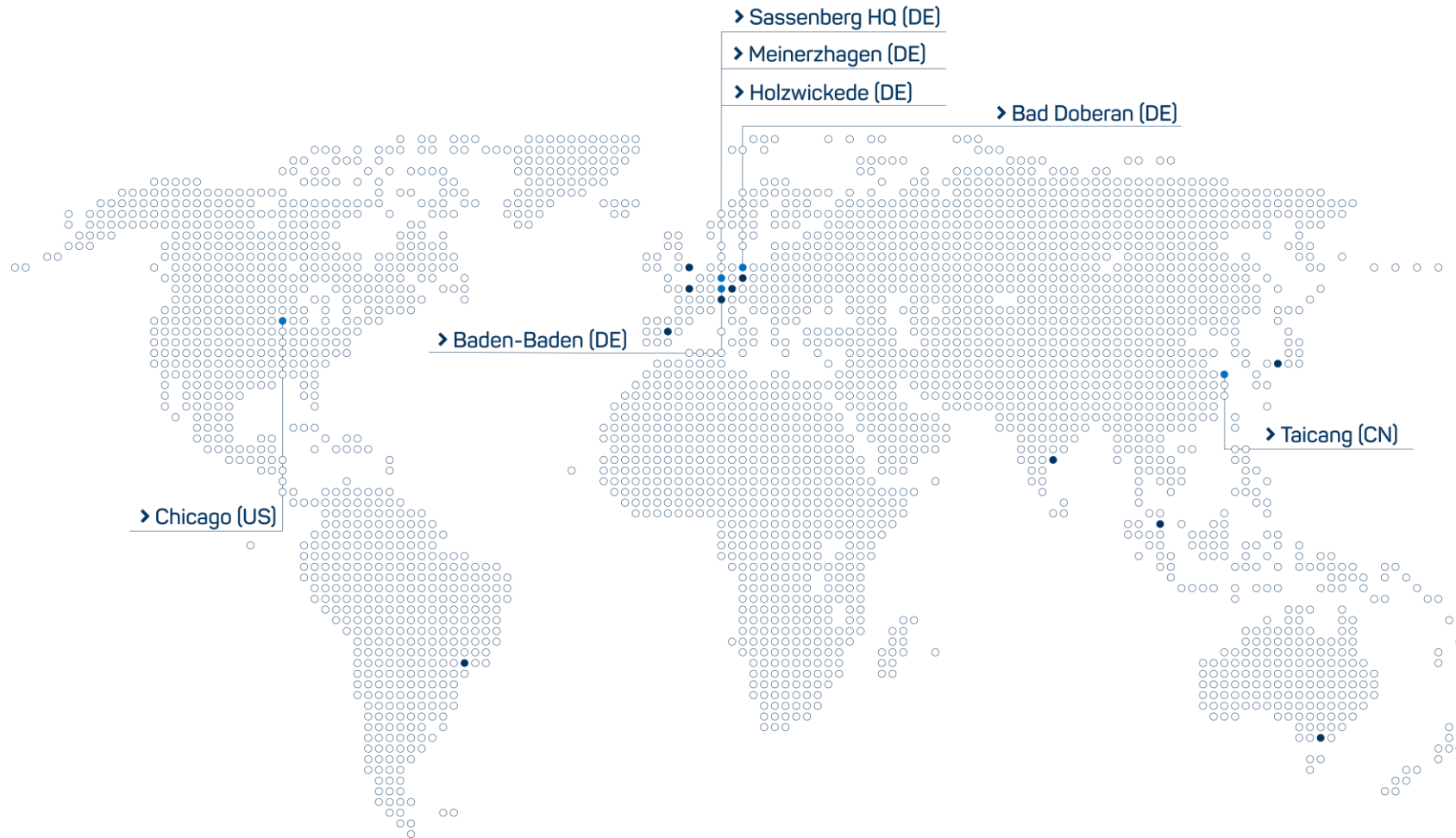
Reisner gegründet 1980 (ttGROUP2018)

Hauptsitz:

technotrans SE,
Sassenberg, Deutschland

- › 1.445 Mitarbeiter (Stichtag 30.06.2020)
- › Börsennotiert seit 1998
- › **18 Standorte, davon 7 Produktionswerke**
(5 x Deutschland, China, USA)
- › Weltweites Vertriebs- und Service Netzwerk

INTERNATIONALE AUFSTELLUNG



12 VERTRIEBS- UND SERVICE-STANDORTE

- › Indaiatuba (BR)
- › Colchester (GB)
- › Saint-Maximin (FR)
- › Madrid (ES)
- › Legnano (IT)
- › Hünfeld (DE)
- › Berlin (DE)
- › Kobe (JP)
- › Singapur (SG)
- › Melbourne (AU)
- › Chennai (IN)

“DURCH ENTWICKLUNG ZUKUNFT GESTALTEN!”

SCHWERPUNKTE DER STRATEGISCHEN NEUAUSRICHTUNG

- › Schaffung eines integrierten Konzerns zur Stärkung der globalen Marke technotrans
- › Vertriebliche Branchenfokussierung unabhängig vom Standort
- › Stärkung der standortbezogenen Kompetenzen zur Vermeidung von Parallelstrukturen
- › Verbesserung der Innovationskraft
- › Anpassung der Organisationsstruktur
- › Heben von zusätzlichen Synergien/Ausbau der Shared Service Funktionen



2020 - 2025

“DURCH ENTWICKLUNG ZUKUNFT GESTALTEN!”

STATUS DER STRUKTURMASSNAHMEN

2020

Personelle Maßnahmen

Weitestgehend umgesetzt



Straffung der Organisationsstruktur

Zusammenlegung/Straffung der technischen Bereiche erfolgt



Effizienzsteigerung durch „Lean Manufacturing“

Bedeutende Produktionslinien bereits umgestellt



Standardisierung (Material, Prozesse)

Vereinheitlichung von Hauptprozessen angestoßen



Ausbau Shared Services



Ergebnissteigerungs
potential 2021

≈ € 5 Mio.

“DURCH ENTWICKLUNG ZUKUNFT GESTALTEN!”

MITTELFRISTZIELE 2025

**Konzern-
umsatz
€ 250m
+
ca. € 50m**

› **Organisches Wachstum**

- › 5 – 6 % p.a.
- › Marktdurchdringung erhöhen bei bestehenden und neuen Kunden durch Lösungen auf neuestem technischen Niveau

› **M & A**

- › Neue Märkte und Anwendungsfelder erschließen
- › Technologische Expertise durch strategische Ergänzungen weiter schärfen
- › Regionale Abdeckung erweitern

EBIT-Marge

≈ 10 % p.a.

› **Effizienzprogramm**

- › Produktionsstandorte mit hoher Spezialisierung oder Flexibilität etablieren
- › Kapazitätsauslastung, Flexibilität und Qualitätsniveau steigern
- › Produktionsabläufe weiter optimieren (operative Exzellenz)
- › Produktionsvolumina konsolidieren
- › Zusätzlichen Synergien heben
- › Komplexität verringern – Fixkostendegression erhöhen

DER VORSTAND



Michael Finger (Dipl.-Ing.)
CEO

- › **Sprecher des Vorstands** (geb. 1970)
- › Seit dem 1. Mai 2020 Vorstand
- › Zuständig für das **Ressort Markets** (Vertrieb, Service, Qualitätsmanagement, Marketing)



Dirk Engel (Dipl. Kfm.)
CFO

- › **Mitglied des Vorstands** (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.)
CTO/COO

- › **Mitglied des Vorstands** (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, Technik, Produktion, Einkauf und Logistik)

AKTIE

TECHNOTRANS AKTIE UND AKTIONÄRSSTRUKTUR

Aktionärsstruktur am Periodenende in %



- › Freefloat: 64,4 %
- › Objectif Small Cap (F) : 5,3 %
- › Midlin NV/Teslin Capital Management (NL): 5,2 %
- › Gerlin NV/Teslin Capital Management (NL): 6,7 %
- › Loys Investment S.A. (LUX): 5,2 %
- › Allianz VIE S.A. (F): 5,1 %
- › Luxempart Pipe SARL (LUX): 5,1%
- › Universal-Investment-Gesellschaft (D): 3,0 %

Marktkapitalisierung:

€ 100,9 Mio. (7. August 2020)

Dividendenpolitik:

Ausschüttung bis zu 50% des Konzernjahresüberschusses

AKTIENPERFORMANCE UND RESEARCH

Kursentwicklung vom Juni 2019 bis Juni 2020



Research		
07.08.2020	TP € 22,00 , kaufen	Bankhaus Lampe
04.05.2020	TP € 26,80 , kaufen	Warburg Research
11.03.2020	TP € 24,00 , kaufen	Hauck + Aufhäuser
15.04.2020	TP € 11,50 , abbauen	Commerzbank
13.03.2020	TP € 12,00 , halten	Berenberg

2019: Hoch: € 30,00 Tief: € 15,52	Kurs per 30.12.2019: € 18,70	Marktkapitalisierung 30.12.2019: € 129,2 Mio.
H1 2020: Hoch: € 20,85 Tief: € 10,14	Kurs per 07.08.2020: € 14,60	Marktkapitalisierung 10.08.2020: € 100,9 Mio.

Aktienkurse = XETRA Schlußkurse

EQUITY STORY

- › **Nischenanbieter** für technologisch anspruchsvolle Lösungen
- › **Hohe Markteintrittsbarrieren für Wettbewerber** durch Spezial Know-How in „Flüssigkeiten-Technologie“ und Fokussierung auf individuelle Lösungen
- › **Diversifiziertes Leistungsportfolio** ausgerichtet auf Wachstumsindustrien
- › **Eingeschränkte Zyklizität** durch Produkt-/Marktdiversifizierung sowie umfassende ergänzende Services
- › **Internationales Netzwerk** als Basis zur Erschließung neuer Kunden und Märkte
- › **Klare Wachstumsstrategie** bezogen auf Umsatz und Ergebnis
- › **Angemessene Beteiligung** der Anteilseigner am Erfolg, Dividendenpolitik sieht i.d.R. Ausschüttung von bis zu 50% des Konzernjahresüberschusses vor
- › **Bekenntnis zur Nachhaltigkeit**

FINANZKALENDER 2020

10. November 2020	Quartalsmitteilung 1-9/2020
--------------------------	-----------------------------

VERANSTALTUNGEN 2020

18. – 19. August 2020	Bankhaus Lampe Konferenz
22. September 2020	Berenberg / Goldman Sachs Konferenz
16.-18. November 2020	Deutsches Eigenkapitalforum
2. Dezember 2020	Berenberg Pennyhill Konferenz

Bedingt durch COVID-19-Pandemie wurden zahlreiche Veranstaltungen (Investorenkonferenzen, Roadshows) von den Veranstaltern abgesagt oder verschoben.

technotrans steht jederzeit für virtuelle Meetings und Conference Calls zur Verfügung.

KONTAKT



Frank Dernes

Manager Investor Relations & Corporate Finance

Tel. +49 (0)2583 301-1868

Fax +49 (0)2583 301-1054

frank.dernes@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

KONZERNBILANZ ZUM 30.06.2020

AKTIVA	30.06.2020	31.12.2019
	T€	T€
Langfristige Vermögenswerte		
Sachanlagen	35.063	33.268
Nutzungsrechte	3.388	3.846
Geschäfts- und Firmenwert	23.513	23.513
Immaterielle Vermögenswerte	6.940	7.493
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	170	185
Latente Steuern	1.483	1.484
	70.557	69.789
Kurzfristige Vermögenswerte		
Vorräte	31.417	28.257
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	23.421	24.039
Ertragsteuererstattungsansprüche	294	349
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	1.583	733
Sonstige Vermögenswerte	2.199	1.926
Liquide Mittel	22.812	20.910
	81.726	76.214
Gesamt Aktiva	152.283	146.003

PASSIVA	30.06.2020	31.12.2019
	T€	T€
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	6.908	6.908
Kapitalrücklage	19.097	19.097
Gewinnrücklagen	55.456	49.367
Sonstige Rücklagen	-6.563	-6.394
Periodenergebnis	1.781	6.089
Summe Eigenkapital der Aktionäre der technotrans SE	76.679	75.067
Langfristige Schulden		
Finanzschulden	33.054	33.760
Leistungen an Arbeitnehmer	824	809
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	2.111	2.607
Latente Steuern	523	657
	36.512	37.833
Kurzfristige Schulden		
Finanzschulden	11.507	6.696
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	5.774	5.952
Erhaltene Anzahlungen	4.465	4.242
Leistungen an Arbeitnehmer	7.083	5.154
Rückstellungen	3.280	3.891
Ertragsteuerverbindlichkeiten	835	745
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten (inkl. IFRS 16)	3.338	2.991
Sonstige Verbindlichkeiten	2.810	3.432
	39.092	33.103
Gesamt Passiva	152.283	146.003

KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG 01.01. – 30.06.2020

	01.04. - 30.06.2020	01.04. - 30.06.2019	01.01. - 30.06.2020	01.01. - 30.06.2019
	T€	T€	T€	T€
Umsatzerlöse	42.977	49.522	95.138	102.591
davon Technology	31.401	35.218	69.435	73.337
davon Services	11.576	14.304	25.703	29.254
Umsatzkosten	-31.080	-35.928	-68.312	-72.162
Bruttoergebnis vom Umsatz	11.897	13.594	26.826	30.429
Vertriebskosten	-4.782	-6.358	-10.756	-12.579
Allgemeine Verwaltungskosten	-4.387	-4.686	-9.599	-9.611
Entwicklungskosten	-1.504	-1.911	-3.936	-3.966
Wertminderungsaufwendungen auf finanzielle Vermögenswerte und Vertragsvermögenswerte	-23	-43	-99	-242
Sonstige betriebliche Erträge	288	538	1.310	1.018
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-427	-369	-928	-950
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit (EBIT)	1.062	765	2.818	4.099
Finanzerträge	14	13	14	13
Finanzaufwendungen	-174	-156	-341	-329
Finanzergebnis	-160	-143	-327	-316
Ergebnis vor Ertragsteuern	902	622	2.491	3.783
Ertragsteuern	-256	-163	-710	-1.076
Periodenergebnis	646	459	1.781	2.707
Ergebnis je Aktie (€)				
unverwässert/verwässert	0,09	0,07	0,26	0,39

Vorjahreswerte teilweise angepasst.

KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG 01.01. – 30.06.2020

	01.01. - 30.06.2020	01.01. - 30.06.2019
	T€	T€
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit		
Periodenergebnis	1.781	2.707
Anpassungen für:		
Planmäßige Abschreibungen	3.498	3.464
Ertragsteuern	710	1.076
Gewinn (-)/Verlust (+) aus dem Abgang von Sachanlagen	-16	-99
Fremdwährungsverluste (+)/-gewinne (-)	-116	5
Finanzergebnis	327	316
Sonstige zahlungsunwirksame Veränderungen	0	-3
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit vor Änderung des Nettoumlaufvermögens	6.184	7.466
Veränderung der:		
Vorräte	-3.160	-4.731
Forderungen und sonstigen Vermögenswerte	-488	2.355
Verbindlichkeiten und erhaltenen Anzahlungen	-286	3.794
Rückstellungen und Leistungen an Arbeitnehmer	1.333	-758
Zahlungsmittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit	3.583	8.126
Gezahlte Zinsen	-286	-291
Gezahlte Ertragsteuern/Ertragssteuererstattungen	-568	-1.621
Nettozahlungsmittel aus betrieblicher Tätigkeit	2.729	6.214

	01.01. - 30.06.2020	01.01. - 30.06.2019
	T€	T€
Cashflow aus der Investitionstätigkeit		
Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	-4.046	-5.234
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagevermögen	61	78
Für Investitionen eingesetzte Nettozahlungsmittel	-3.985	-5.156
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit		
Einzahlungen aus der Aufnahme von kurz- und langfristigen Darlehen	7.750	4.061
Auszahlung aus der Tilgung von Darlehen	-3.389	-2.786
Ausschüttung an Anteilseigner	0	-6.079
Auszahlung aus der Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	-1.189	-1.158
Für die Finanzierungstätigkeit eingesetzte Nettozahlungsmittel	3.172	-5.962
Veränderung der liquiden Mittel	1.916	-4.904
Liquide Mittel zu Beginn der Periode	20.910	15.566
Wechselkursbedingte Veränderungen der liquiden Mittel	-14	0
Liquide Mittel am Ende der Periode	22.812	10.662

Vorjahreswerte teilweise angepasst.



Member of
the technotrans group