

# Alle Leistungen für alle Kunden

## Bilanzpressekonferenz, Bertrandt Gruppe

Ehningen, 9. Dezember 2021, Michael Lücke und Markus Ruf

# Agenda

- 01 Rückblick Markt und Kunde
- 02 Geschäftsjahr 2020/2021
- 03 Ausblick und Ausrichtung
- 04 Blick nach vorne und Fazit
- 05 Dialog mit dem Vorstand

# **Rückblick Markt und Kunde**

Michael Lücke

## Rückblick Automobilbranche: Unser größtes Markt- und Kundenumfeld



- Globale Unwägbarkeiten prägten die Märkte
- Anhaltender Transformationsprozess
- Herausforderungen durch Corona dauern an



- Pkw-Absätze volatil
- Regional unterschiedliche Marktentwicklung



- Verschärfung regulatorischer Anforderungen treibt insbesondere E-Mobilität voran
- Digitalisierung beschleunigte sich durch Corona
- Entwicklung Autonomer Systeme nicht ganz so stark priorisiert

## Rückblick Automobilbranche: Unser größtes Markt- und Kundenumfeld



- Halbleiter- und Rohstoffmangel sowie Lieferkettenprobleme beeinträchtigten Absatzerholung



- Stabile Ergebnisse bei Kunden in 2. Jahreshälfte
- F&E-Budgets priorisiert auf Trendthemen
- Anfragelandschaft stabilisierte sich über Zeit
- Abrufe in laufenden Projekten normalisierten sich sukzessive



- Anhaltend hoher Effizienzdruck

## Rückblick: Marktumfeld weitere Branchen



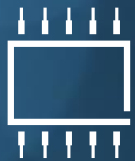
### Luftfahrt :

- Pandemie mit spürbarem Einfluss auf die zivile Luftfahrt
- Schrittweise Erholung im Jahresverlauf
- Strategische Initiativen wie z.B. nachhaltige Luftfahrt nach wie vor mit hoher Dynamik



### Medizintechnik (Deutschland):

- 2021: Umsatzrückgang -3,6% erwartet bei heterogener Entwicklung



### Elektroindustrie:

- Branchenumsatz von Januar bis August 2021 um ca. 12 % gestiegen



### Maschinen- und Anlagenbau:

- Schrittweise Erholung im Jahresverlauf 2021
- Wachstum um 9,8% erwartet

# **Geschäftsjahr 2020/2021**

Markus Ruf

## Highlights

- **Verbesserte Auslastung** im Jahresverlauf nach Pandemie-bedingt anspruchsvollem Start in die Berichtsperiode 2020/2021
- Nachfrage und Auslastung in Deutschland zunehmend **normalisiert**; Projektanfragen auf hohem Niveau
- **Auslandsmärkte** sehr heterogen: USA, Spanien, China sind nahezu vollausgelastet, Frankreich verzögert
- Alle Quartale mit **positivem Ergebnis**, EBIT im Gesamtjahr über Vorjahr dank Kostenmaßnahmen und Ausgabendisziplin





## Highlights

- Division Electronics/Software, Non-Mobility-Einheiten, einige Auslandsgesellschaften mit **erfreulichem Wachstum**
- **Re-Organisation** erfolgreich umgesetzt
- Im Schlussquartal >130 **Neueinstellungen**, derzeit über 2.000 freie Stellen in Wachstumsfeldern
- Politische Rahmenbedingungen forcieren umweltfreundliche Mobilität und steigern **Innovationsdruck**
- Lang erwartete **Marktkonsolidierung** hat begonnen



## Auf einen Blick

### GuV

➤ Gesamtleistung 848.592 TEUR | EBIT 20.040 TEUR | Marge 2,4 %

### Cashflow

➤ Investitionen 38.299 TEUR | Free Cashflow 35.902 TEUR

### Bilanz

➤ Bilanzsumme 916.389 TEUR | Eigenkapital 408.828 TEUR | EK-Quote 44,6 %

### Aktie

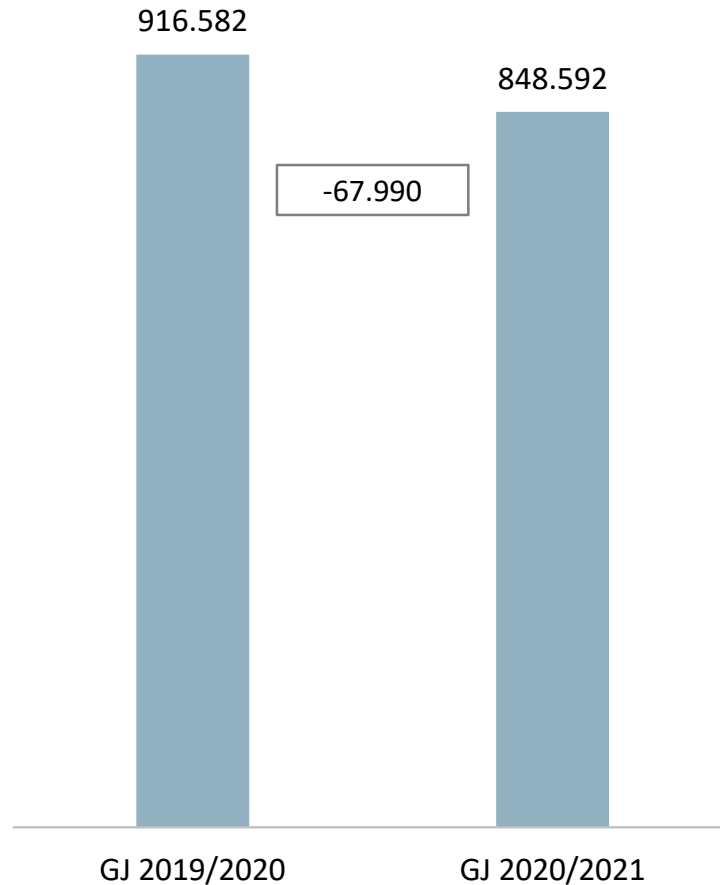
➤ 50,30 EUR (Schlusskurs: 30.09.2021)

### Mitarbeiter

➤ 12.030

# Gesamtleistung

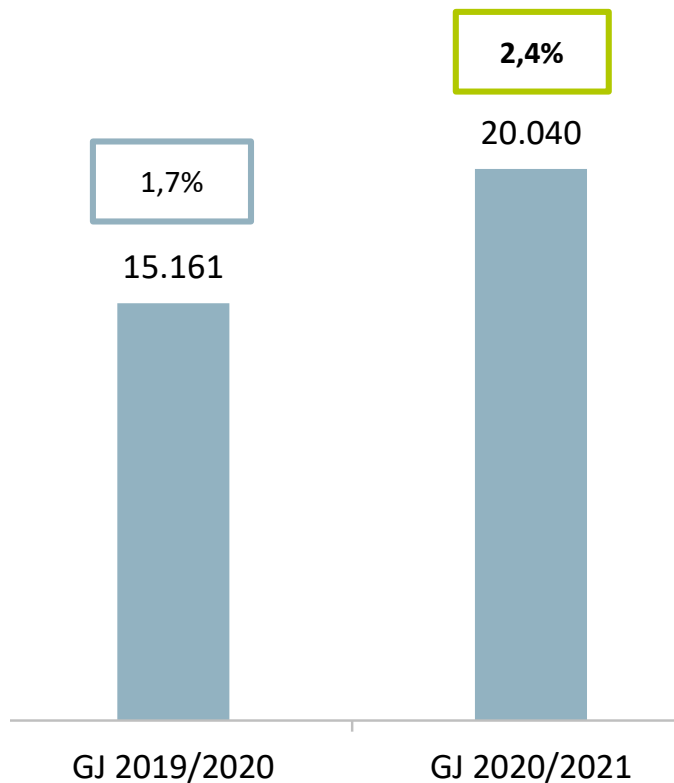
**Gesamtleistung**  
(in TEUR)



- Start in die Berichtsperiode von Pandemie und staatlichen Restriktionen belastet; allgemeine Wirtschaftserholung führte zu steigender Auslastung seit dem Frühjahr/Sommer 2021
- Gesamtleistung Konzern: -7 %
  - Inland -6 %
  - Ausland -14 % (insbesondere Frankreich)
- Entwicklung Segmente
  - Digital Engineering -12 %
  - Physical Engineering -14 %
  - Elektrik/Elektronik +10 %

## EBIT

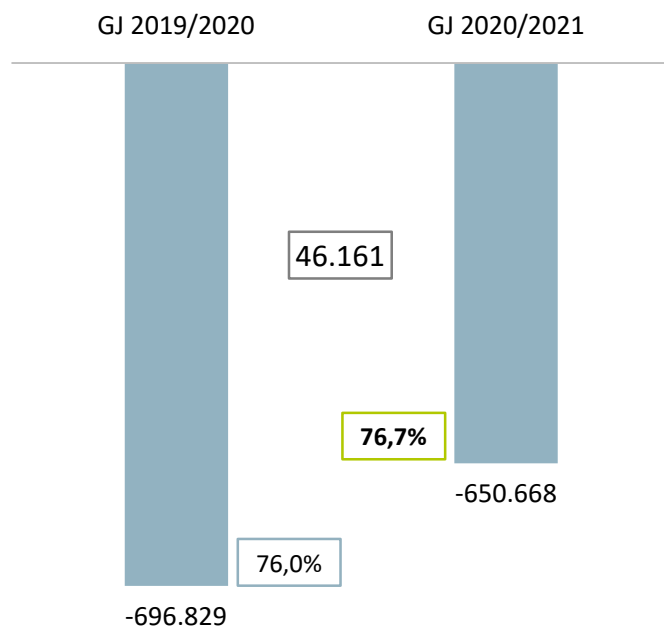
EBIT und -Marge  
(in TEUR)



- Alle Quartale mit positivem EBIT-Beitrag
- Auswirkungen der Pandemie belasteten EBIT im 1. Quartal und 2. Quartal im Vergleich zum Vorjahr
- EBIT im 3. Quartal und 4. Quartal dank verbesserter Auslastung über Vorjahr
- Segmente | Ergebnisbeitrag
  - Digital Engineering | +6,6 Mio. EUR
  - Physical Engineering | -1,4 Mio. EUR
  - Elektrik/Elektronik | +14,8 Mio. EUR

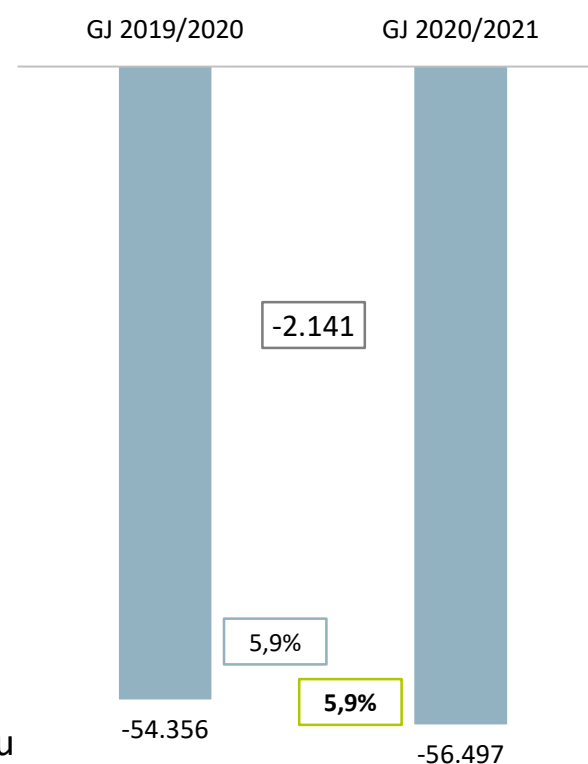
# Aufwandskennzahlen

## Personalaufwand (in TEUR)



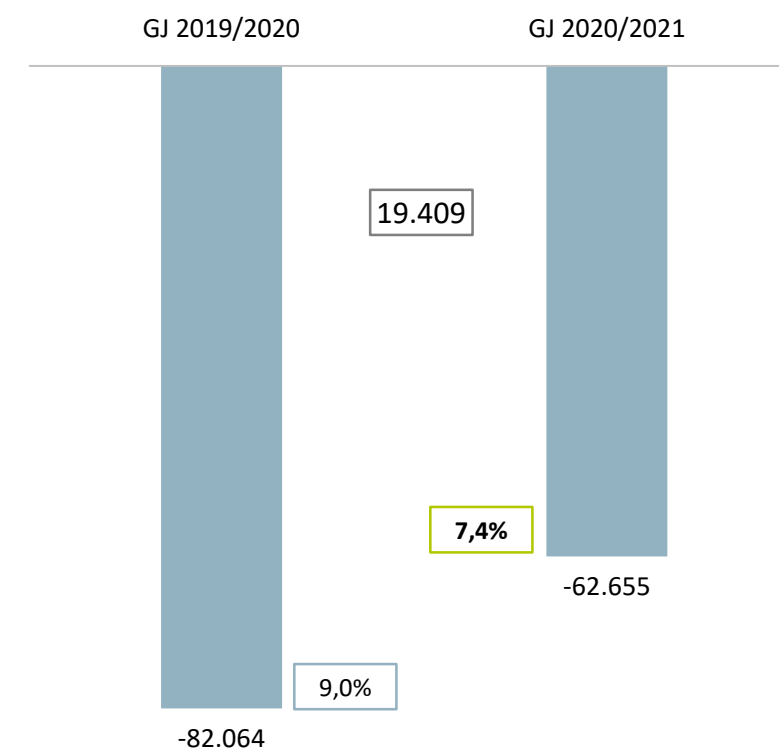
- Flexibilisierungsinstrumente wie Abbau von Überstunden / Urlaub und Kurzarbeit
- Personalbestand
- Einmaliger Sonderurlaubstag als Gehaltskomponente

## Abschreibungen (in TEUR)



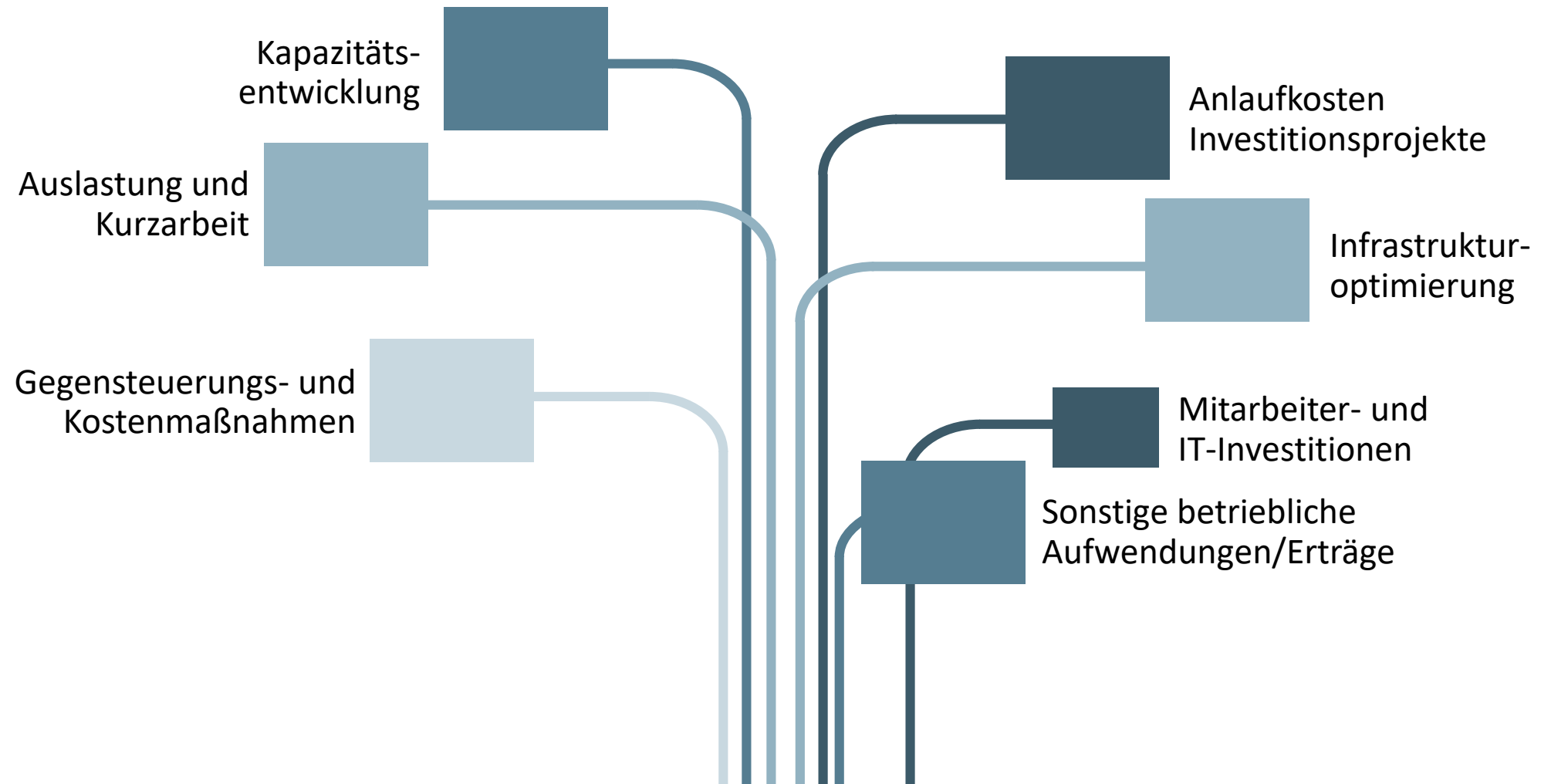
- Inbetriebnahme von Investitionsvorhaben aus den Vorjahren

## Sonstige betriebliche Aufwendungen (in TEUR)

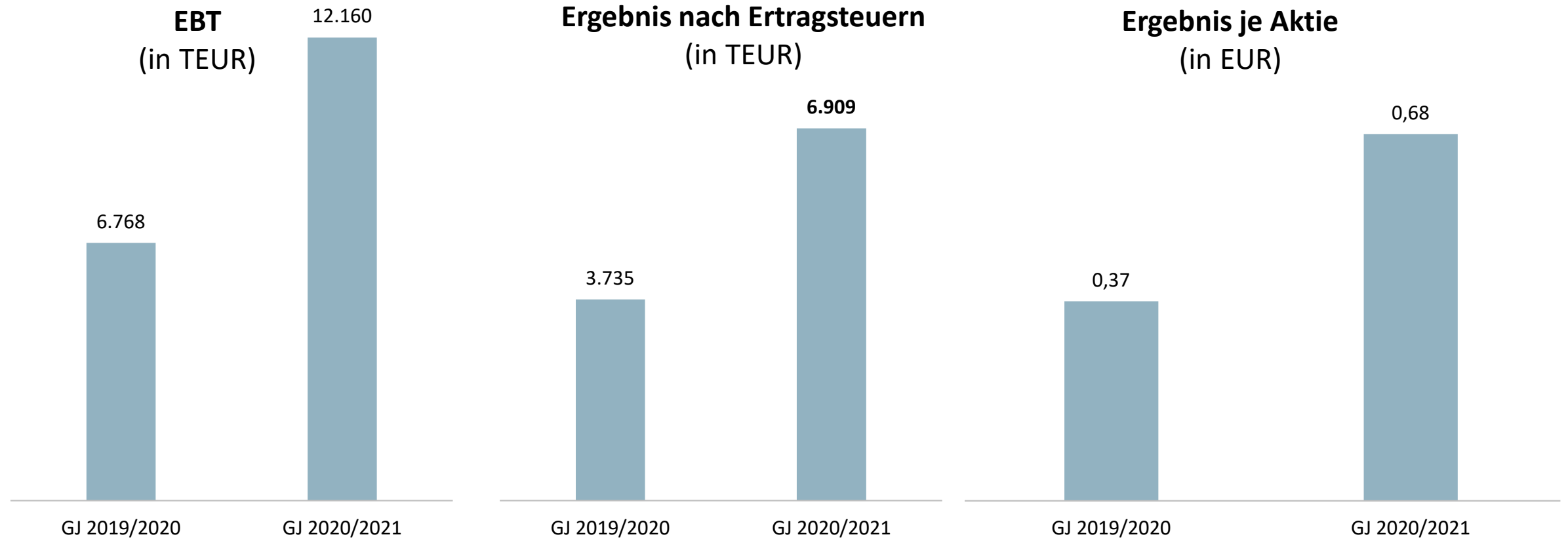


- Kostensenkungs- und Ergebnisoptimierungsprogramm
- Infrastrukturaufwand mit weiterem Potenzial in den Folgejahren

## Einflussfaktoren Gesamtleistung und EBIT



# Ergebnisgrößen



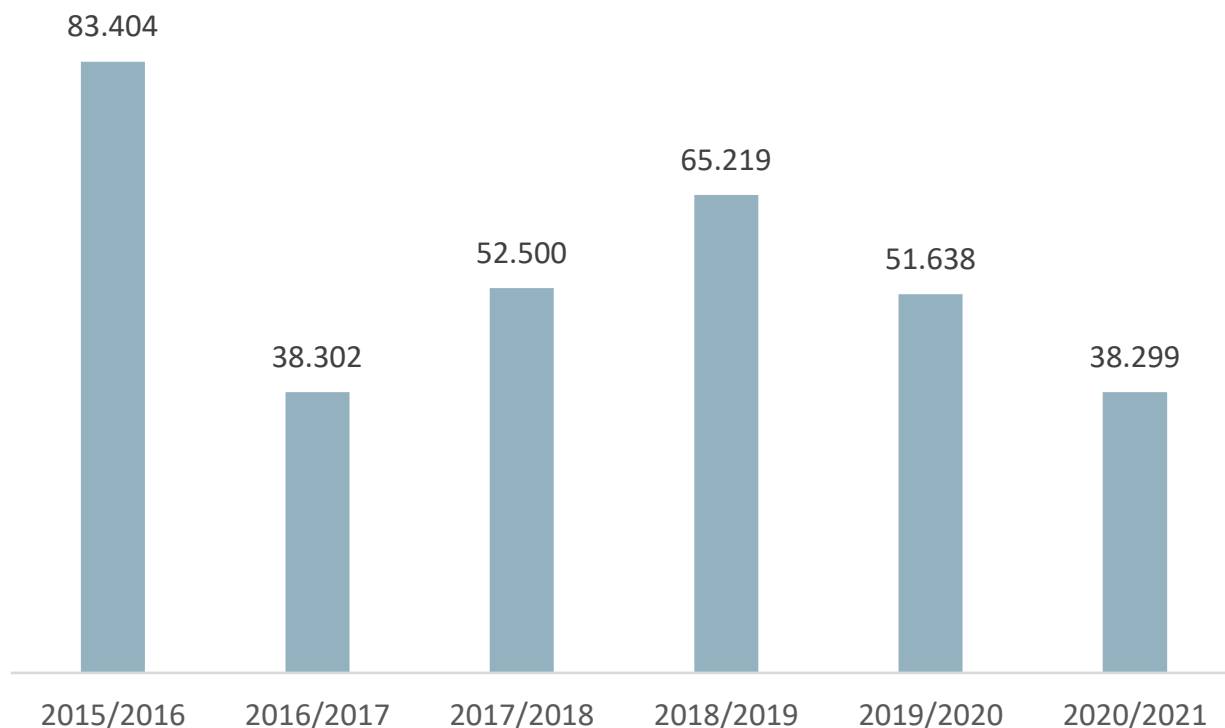
## Übersicht verkürzte Gewinn- und Verlustrechnung

	GJ 2020/2021		GJ 2019/2020		Vergleich GJ - VJ	
	TEUR	% GL	TEUR	% GL	TEUR	in %
<b>Gesamtleistung</b>	<b>848.592</b>	<b>100,0%</b>	<b>916.582</b>	<b>100,0%</b>	<b>-67.990</b>	<b>-7,4 %</b>
Sonstige betriebliche Erträge	13.490	1,6%	8.771	1,0%	4.719	53,8 %
Materialaufwand	-72.222	-8,5%	-76.943	-8,4%	4.721	-6,1 %
Personalaufwand	-650.668	-76,7%	-696.829	-76,0%	46.161	-6,6 %
Abschreibungen	-56.497	-6,7%	-54.356	-5,9%	-2.141	3,9 %
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-62.655	-7,4%	-82.064	-9,0%	19.409	-23,7 %
<b>EBIT</b>	<b>20.040</b>	<b>2,4%</b>	<b>15.161</b>	<b>1,7%</b>	<b>4.879</b>	<b>32,2 %</b>
<b>Finanzergebnis</b>	<b>-5.900</b>		<b>-5.231</b>		<b>-669</b>	<b>12,8 %</b>
<b>Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>	<b>14.140</b>		<b>9.930</b>		<b>4.210</b>	<b>42,4 %</b>
Sonstige Steuern	-1.981		-3.162		1.182	-37,4 %
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>	<b>12.160</b>		<b>6.768</b>		<b>5.392</b>	<b>79,7 %</b>
Steuern vom Einkommen und Ertrag	-5.251		-3.033		-2.218	73,1 %
<b>Ergebnis nach Ertragsteuern</b>	<b>6.909</b>		<b>3.735</b>		<b>3.174</b>	<b>85,0 %</b>



## Finanz- und Vermögenslage

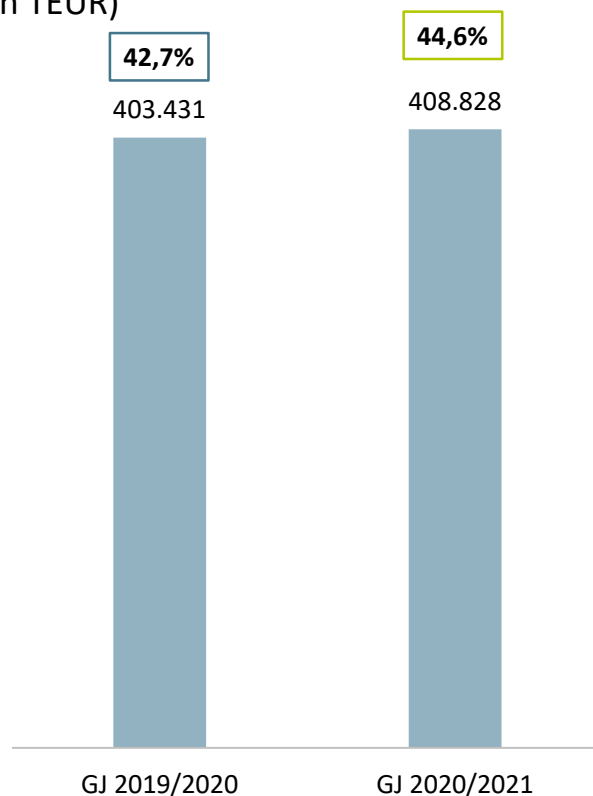
### Investitionen (in TEUR)



- Ausbau der Infrastruktur entlang der Megatrends und Kundenbedürfnisse
- GJ 2020/2021: Investitionen überwiegend für im Bau befindliche und bereits weit fortgeschrittene Projekte zur Abrundung des Geschäftsmodells, wie das Bertrandt Powertrain Solution Center in Tappenbeck und Freising
- Mehrjähriger Investitionszyklus nahezu beendet

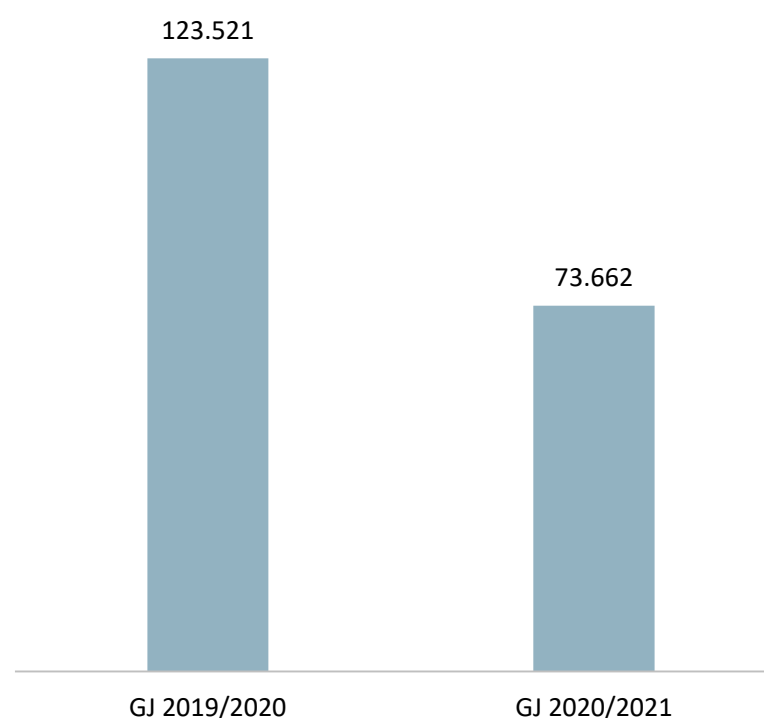
# Finanz- und Vermögenslage

## Eigenkapital und -quote (in TEUR)



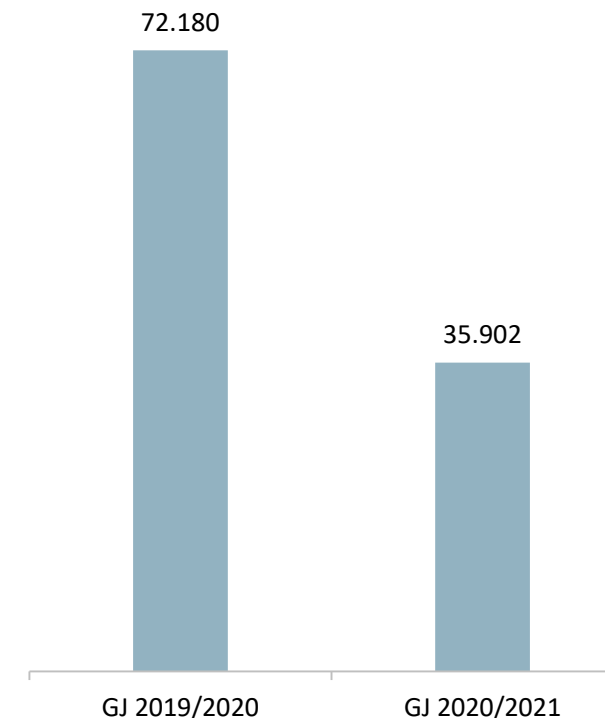
- Eigenkapital und -quote erneut gesteigert

## Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit (in TEUR)



- Reduzierung der Mittelbindung im Working Capital, aber geringer als im Vorjahr

## Free Cashflow (in TEUR)



- Investitionen in Sachanlagen gesenkt
  - GJ 2020/2021 | -35.676 TEUR
  - GJ 2019/2020 | -48.489 TEUR

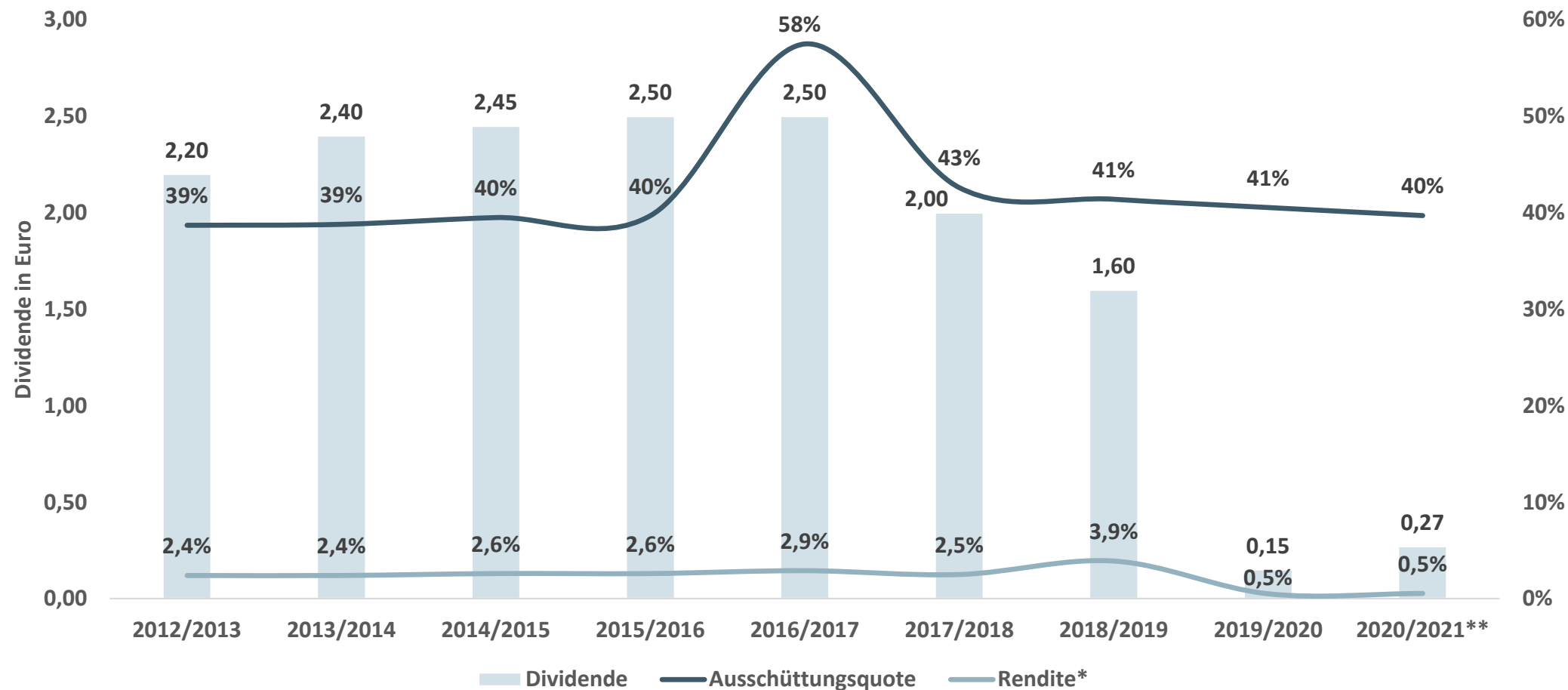
## Übersicht verkürzte Bilanz

AKTIVA	30.09.2021	30.09.2020	Vergleich GJ - VJ	
	TEUR	TEUR	TEUR	in %
Sachanlagen	391.406	413.056	-21.650	-5,2 %
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>	<b>440.675</b>	<b>464.797</b>	<b>-24.122</b>	<b>-5,2 %</b>
Zahlungsmittel und -äquivalente	190.205	187.233	2.972	1,6 %
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>	<b>475.714</b>	<b>480.662</b>	<b>-4.948</b>	<b>-1,0 %</b>
<b>Aktiva gesamt</b>	<b>916.389</b>	<b>945.459</b>	<b>-29.070</b>	<b>-3,1 %</b>

PASSIVA	30.09.2021	30.09.2020	Vergleich GJ - VJ	
	TEUR	TEUR	TEUR	in %
<b>Eigenkapital</b>	<b>408.828</b>	<b>403.431</b>	<b>5.397</b>	<b>1,3 %</b>
<b>Langfristige Schulden</b>	<b>352.706</b>	<b>344.598</b>	<b>8.108</b>	<b>2,4 %</b>
<b>Kurzfristige Schulden</b>	<b>154.856</b>	<b>197.430</b>	<b>-42.574</b>	<b>-21,6 %</b>
<b>Passiva gesamt</b>	<b>916.389</b>	<b>945.459</b>	<b>-29.070</b>	<b>-3,1 %</b>

## Dividende folgt der bekannten und nachhaltigen Ausschüttungspolitik\*\*\*

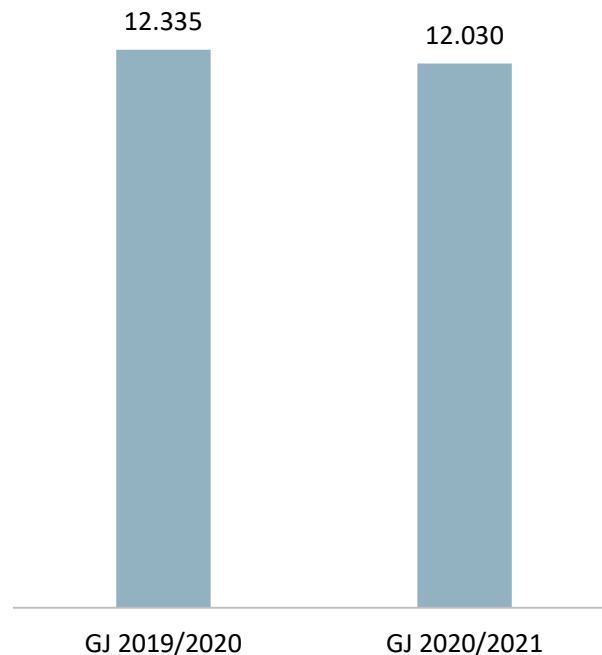
Dividende, Ausschüttung, Rendite  
(in EUR)



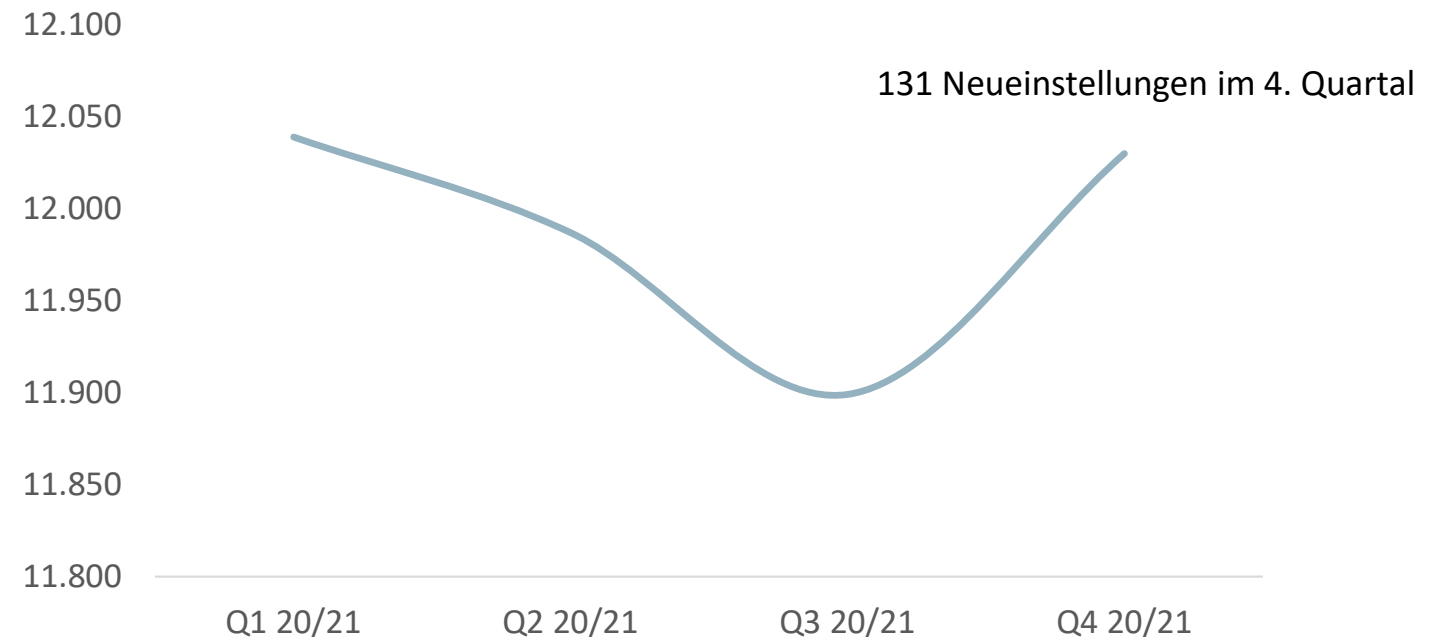
\* Rendite bezogen auf den Schlusskurs im jeweiligen Geschäftsjahr (Xetra) | \*\* Vorschlag von Vorstand und Aufsichtsrat an die Hauptversammlung | \*\*\* Rund 40% des Ergebnisses nach Steuern


# Mitarbeiter

Mitarbeiter per 30. September

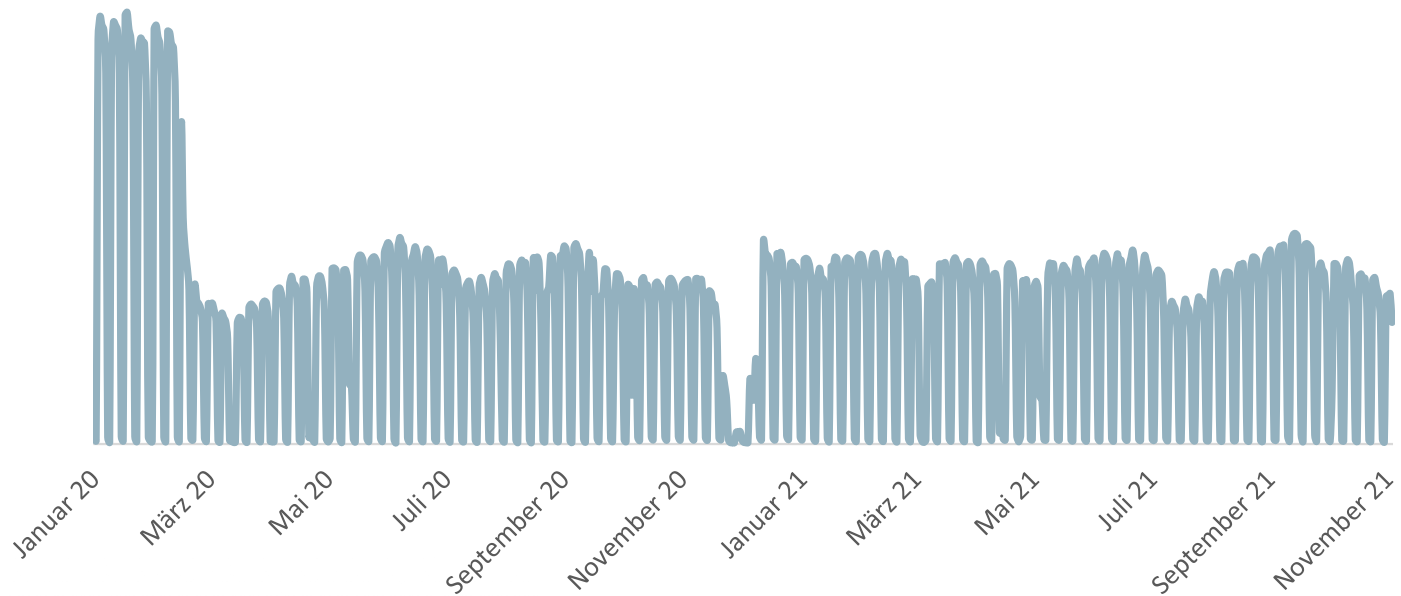


Mitarbeiterentwicklung GJ 2020/2021



- Mitarbeiterverlauf belastet durch heterogene Auslastungsentwicklung während der Pandemie
- 131 Neueinstellungen im 4. Quartal 2020/2021 bei derzeit über 2.000 offenen Stellen (Stand 01.12.2021) in Zukunftsfeldern
- Rund 3,5 Mio. EUR Investitionen in Weiterbildungsmaßnahmen für Mitarbeiter
- Auszeichnung von Best Recruiters 

## Mobiles Arbeiten als Teil unseres Arbeitsmodells



- Anwesenheit der “Mitarbeiter vor Ort” an den Standorten seit Beginn der Pandemie deutlich reduziert
- Remote-Fähigkeit dank zertifizierter IT-Infrastruktur
- Mobiles Arbeiten bleibt fester Bestandteil der Arbeitsorganisation
- Effiziente Nutzung der bestehenden Infrastruktur

# **Ausblick und Ausrichtung**

## Michael Lücke

## Prognosen 2022 zum Bruttoinlandsprodukt und die Folgen



4,9 % Wachstum erwartet\*



4,0 % Wachstum erwartet\*



5,1 % Wachstum erwartet\*



4,3 % Wachstum erwartet\*



4,3 % Wachstum erwartet\*

### Aufschwung setzt sich fort

- Internationale Konflikte als Risikofaktoren
- Unterschiede beim Aufschwung der EU-Mitgliedsstaaten auch in Abhängigkeit des Verlaufes der Corona Pandemie
- Investitionen in Nachhaltigkeit spürbar
- Lage bleibt wegen Halbleiter- und Rohstoffmangels angespannt

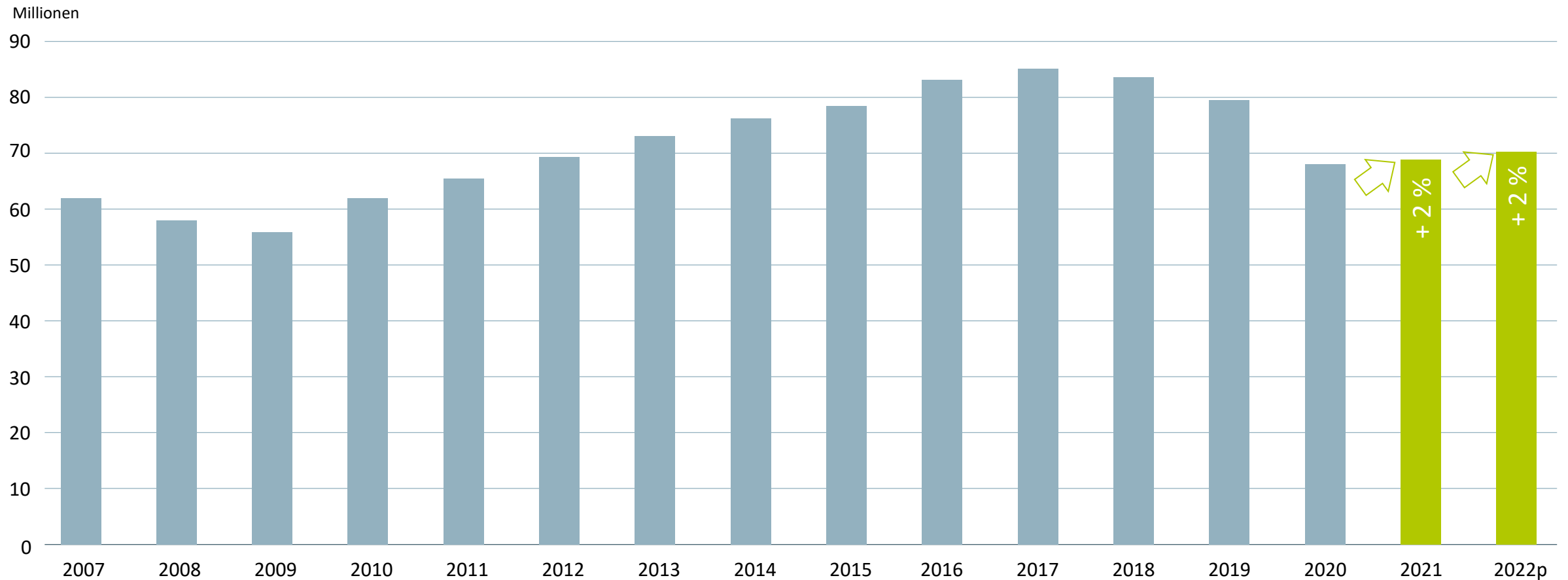


# Entwicklung Pkw-Absatz\*

## Weltmarkt erholt sich langsam

### Pkw-Weltmarkt 2021/2022

Pkw-Weltmarkt und Prognosen 2021 und 2022



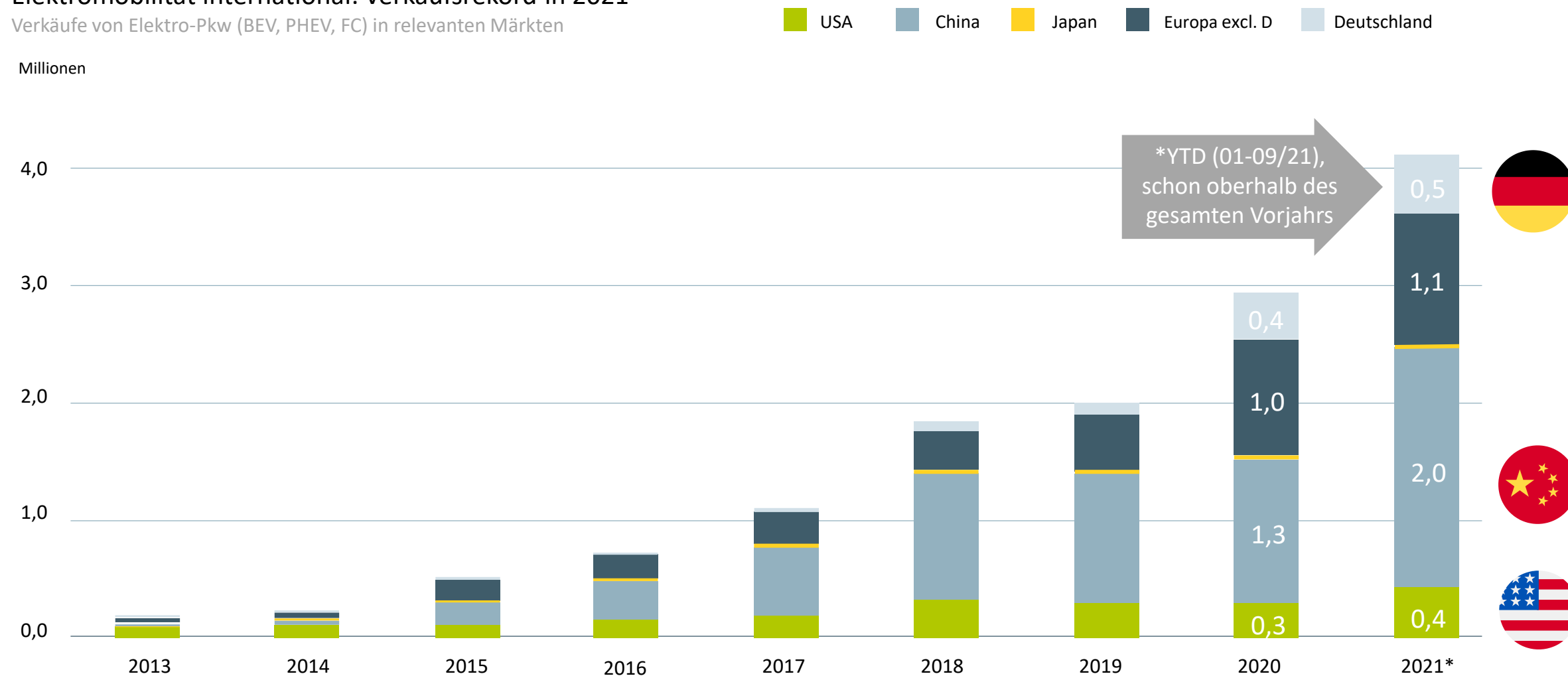
# Elektromobilität international: Verkaufsrekord in 2021

## Trend zur E-Mobilität schneller als erwartet

### Elektromobilität international: Verkaufsrekord in 2021

Verkäufe von Elektro-Pkw (BEV, PHEV, FC) in relevanten Märkten

Millionen



# Pkw-Produktion vs. Auftragslage in Deutschland

## Auftragsbestand der OEM auf Rekordniveau

### Pkw-Produktion vs. Auftragslage in Deutschland

Halbleiterknappheit bremst die Automobilproduktion weiter aus

Index 2019 = 100)

150

125

100

75

50

25

0

2001 2002 2000 2003 2004 2005 2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016 2017 2018 2019 2020 2021

Pkw-  
Inlandsproduktion  
Auftragsbestand

## Ausblick: Automotive – Leichte Erholung erwartet



- Nachhaltigkeit bestimmt die Transformation
- Weltweiter Pkw-Absatz auf Vor-Corona-Niveau nicht vor 2023 erwartet



- Trend zu funktionsorientierter Ausrichtung der Entwicklungsbereiche
- Weiterhin solide Anfragesituation



- Anstieg legislativer Anforderungen
- Beschleunigung der E-Mobilität
- Heterogene Entwicklung beim autonomen Fahren

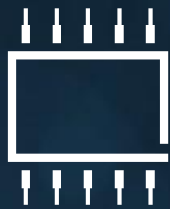


- Trend zur Vergabe von größeren Projekten setzt sich fort
- Hohe Effizienzanforderungen in Projekten
- Steigende Kooperationsansätze bzw. Konsolidierung bei Entwicklungsdienstleistern erwartet



- F&E Budgets stabil auf hohem Niveau
- Stetiger Ausbau globaler Entwicklungsnetzwerke

## Ausblick: Marktumfeld Branchen im Überblick



**Elektroindustrie:**  
Prognose 2022:  
Wachstums-  
erholung hält an



**Medizintechnik:**  
Prognose 2022:  
heterogene Entwicklung  
für 2022 erwartet in  
Abhängigkeit des  
weiteren  
Pandemieverlaufs



**Maschinen- &  
Anlagenbau:**  
Prognose 2022:  
Positive  
Grundstimmung  
setzt sich fort

## Ausblick: Marktumfeld Branchen im Überblick

### Luftfahrt:

- Flugnachfrage erholt sich abhängig vom Pandemieverlauf
- Nachfrage nach modernen und effizienten Flugzeugen auf hohem Niveau
- Investitionen in emissionsarme Flugzeuge mit großer Reichweite und innovativen Technologien
- Bedeutung nachhaltiger Luftfahrt nimmt zu



# Strategiehaus 2025

## Konsequente Umsetzung der strategischen Initiativen



# Innovations- und Wachstumstreiber – unsere Trendthemen

## Ganzheitliche E-Mobilität - eMotion



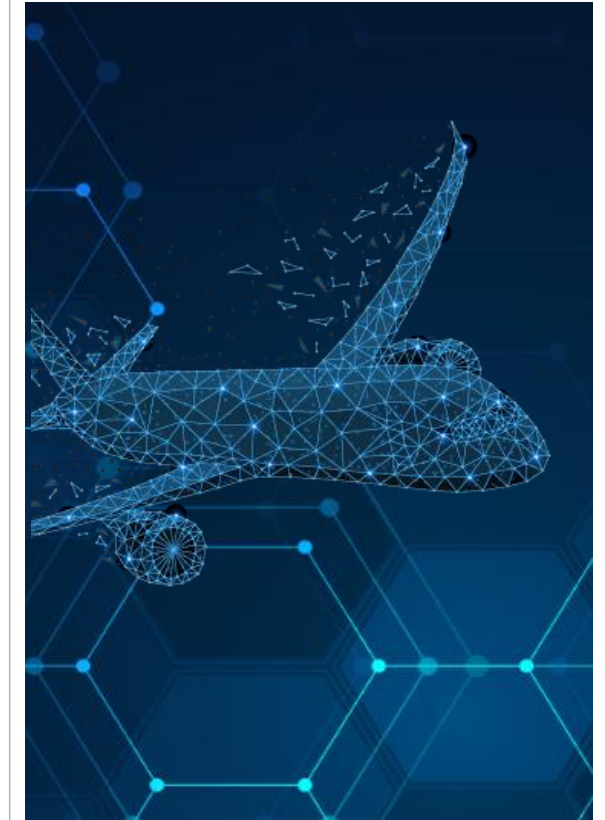
## Autonome Systeme - aMotion



## Sustainability



## Luftfahrt





# E-Mobilität: eMotion

Positionierung als Spezialist  
für ganzheitliche  
E-Mobilitäts-Lösungen:

- Entwicklung, Integration und Absicherung von Komponenten und Systemen bis hin zu Gesamtfahrzeugkonzepten



# Autonome Systeme: aMotion

Positionierung als ganzheitlicher Spezialist für alle ADAS/AD-Funktionen (Level 1-5)

- Entwicklung
- Integration
- Absicherung



# Sustainability

- Fester Bestandteil des Unternehmensleitbilds
- Ausrichtung unserer Leistungen an den Nachhaltigkeitszielen unserer Kunden
- ESG-Bericht in Geschäftsbericht integriert.
- Erfüllung der gesetzlichen Neuerungen schon heute



## Engagement in der Luftfahrtindustrie

- Megatrends beeinflussen die Veränderung der Luftfahrtbranche
- Transformation der Erfahrungen und Kompetenzen aus der Automobilindustrie
- Luftfahrtindustrie als strategisches Wachstumsfeld für Bertrandt
- Preferred Supplier Status bei einem großen europäischen Luft- und Raumfahrt-unternehmen



# Zusammenfassung

## Ausblick und Ausrichtung

- Markterholung setzt sich fort
- Bertrandt gut positioniert
- Strategische Initiativen sichern positive Unternehmensentwicklung
- Zusätzliche Wachstumsfelder außerhalb Automotive

# **Blick nach vorne und Fazit**

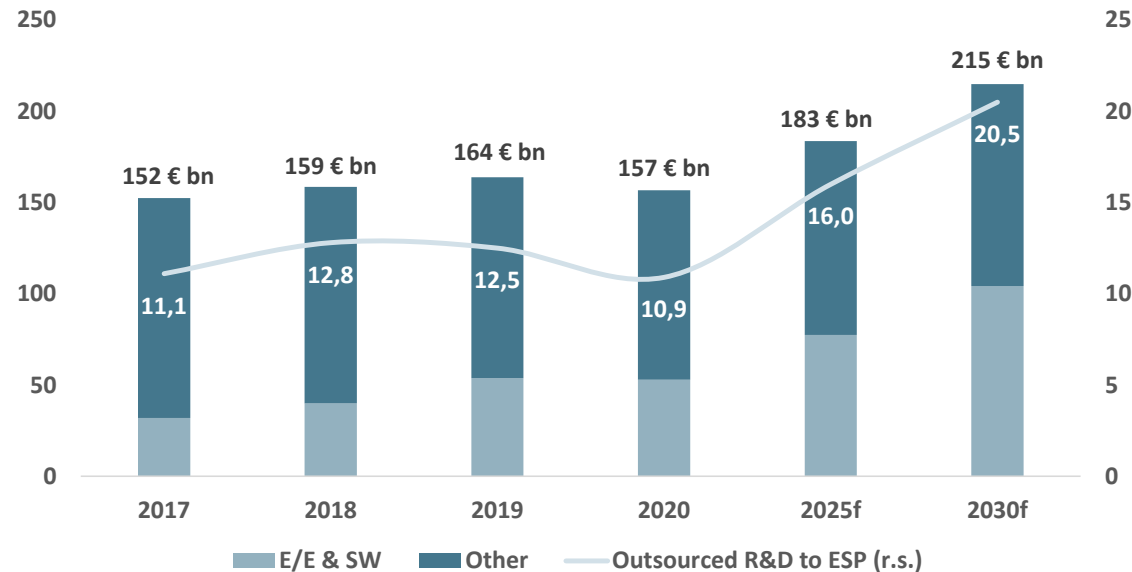
## Markus Ruf

## Prognose Gesamtjahresentwicklung

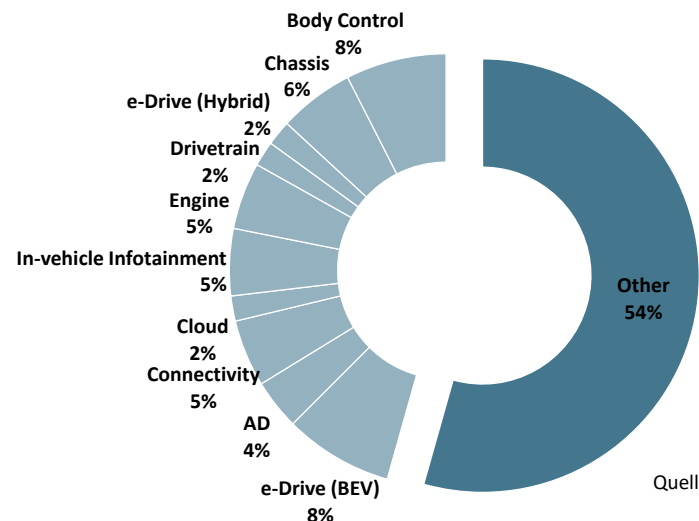
- Konjunkturelle und branchenspezifische Rahmenbedingungen weiterhin mit Chancen und Risiken verbunden
- Externe Einflussfaktoren (Pandemieverlauf, indirekte Auswirkungen der Materialknappheit) liegen außerhalb der Einflussosphäre des Managements
- Gesetzliche Rahmenbedingungen wie der Green Deal oder andere umweltpolitische Maßnahmen erfordern mittel- bis langfristig hohe Innovationen in den Mobilitäts- und anderen Industrien
- Externe Marktanalysen sehen in den Megatrends Digitalisierung, autonomes Fahren, Connectivity oder alternative Antriebe Wachstumsperspektiven für Entwicklungsdienstleister



# Perspektiven im Automobil F&E Markt



Quelle: Bertrandt AG, berylls



Quelle: Bertrandt AG, berylls

- Weltweites F&E-Volumen im Automobilsektor bei 215 Mrd Euro im Jahr 2030 erwartet
- Deutlich steigende F&E im Bereich Elektronik/Software (Anteil 2020: ~30%, 2030e: ~50%)
- Extern vergebene F&E-Budgets an Entwicklungsdienstleister zwischen 2020 und 2030f nahezu auf 20,5 Mrd Euro verdoppelt
- Vielfältige Elektronik- /Software-Themen auch für Entwicklungsdienstleister das größte Wachstumsfeld



## Zusammenfassung und Ausblick



- ✓ Pandemie ist noch nicht überwunden, aber Gegensteuerungsmaßnahmen greifen
- ✓ Auslastung zunehmend verbessert und weitere Normalisierung im neuen Geschäftsjahr erwartet
- ✓ Solide Finanzbasis schafft Flexibilität
- ✓ Strategische Initiativen wie die Diversifikation werden konsequent vorangetrieben
- ✓ Perspektiven spiegeln sich auch im Ausblick wider

## Prognose 2021/2022



**80-120**

Mio. Euro Anstieg  
der Gesamtleistung  
auf 930-970 Mio. Euro



**4-7%**

EBIT-Marge  
(Vorjahr: 2,4%)



**Positiv**

Cashflow aus laufender  
Geschäftstätigkeit



**30-50**

Mio. Euro  
Investitionen

**Wir danken Ihnen für Ihre Teilnahme!**

Haben Sie Fragen: [Matthias.Bienert@bertrandt.com](mailto:Matthias.Bienert@bertrandt.com)

## Rechtlicher Hinweis

Diese Präsentation enthält unter anderem gewisse vorausschauende Aussagen über zukünftige Entwicklungen, die auf aktuellen Einschätzungen des Managements beruhen. Solche Aussagen sind gewissen Risiken und Unsicherheiten unterworfen. Sollte einer dieser Unsicherheitsfaktoren oder andere Unwägbarkeiten eintreten oder sich die den Aussagen zugrunde liegenden Annahmen als unrichtig erweisen, könnten die tatsächlichen Ergebnisse wesentlich von den in diesen Aussagen genannten oder implizit zum Ausdruck gebrachten Ergebnissen abweichen. Wir haben weder die Absicht, noch übernehmen wir eine Verpflichtung, vorausschauende Aussagen laufend zu aktualisieren, da diese ausschließlich von den Umständen am Tag ihrer Veröffentlichung ausgehen.

Soweit diese Präsentation Äußerungen Dritter, namentlich Analystenschätzungen, in Bezug nimmt, macht sich die Gesellschaft diese weder zu eigen, noch werden diese hierdurch in anderer Weise gewertet oder kommentiert, noch wird insoweit der Anspruch auf Vollständigkeit erhoben.

Die männliche Sprachform dient der besseren Lesbarkeit. Mit ihr sind alle Geschlechter gleichermaßen angesprochen.