

KOENIG & BAUER

Telefonkonferenz zu den
H1-Zahlen 2020

29. Juli 2020

Claus Bolza-Schünemann, CEO
Dr. Stephen Kimmich, CFO

we're on it.

Agenda

Highlights H1 2020

Geschäftsverlauf/Kennzahlen H1 2020

Ausblick

Highlights H1 2020

- Erste komplett virtuelle Messe Koenig & Bauer LIVE vom 16. bis 25. Juni ein voller Erfolg
- Vorstellung der Produktneuheiten, digitalen Anwendungen und neuen Service-Lösungen in täglichen Streaming-Sequenzen
- Besondere Highlights waren die Vorstellung der neuen Rapida-Generation und der neuen Stanzenfamilie CutPRO sowie die virtuelle Live-Show eines kompletten Verpackungs-Workflows
- In weiteren Einblendungen wurden die verschiedenen Bereiche aus dem breiten Portfolio wie die digitalen Lösungen für den Verpackungs- und Dekordruck präsentiert
- Mit der Rapida 106 X wurde eine neue Hochleistungs-Bogenoffsetmaschine für das Mittelformat mit vielen Innovationen und neuem Design auf den Markt gebracht
- Das Flaggschiff des Sheetfed-Segments erhielt mit dem iF Design Award und Red Dot Design Award gleich zwei renommierte Auszeichnungen für das moderne Erscheinungsbild

Agenda

Highlights H1 2020

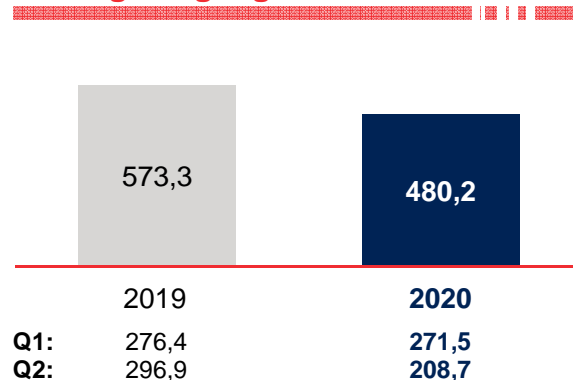
Geschäftsverlauf/Kennzahlen H1 2020

Ausblick

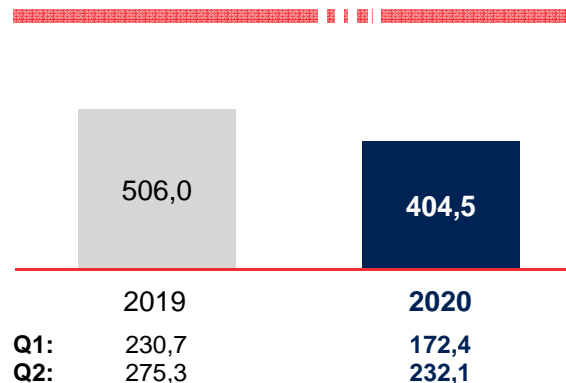
H1-Geschäftsentwicklung im Konzern

- Maschinenauslieferungen und weltweite Einsätze der Monteure und Servicetechniker durch Corona-bedingte Reisehemmnisse, Lockdowns und weitere Einschränkungen beeinträchtigt
- Generelle Investitionszurückhaltung vieler Kunden in der Corona-Krise
- Auftragseingang um 16,2 % unter Vorjahr, deutlich besser als Branchentrend (Minus 35,6 %)
- Auslieferungs- und pandemiebedingter Umsatzrückgang um 20,1 %
- Auftragsbestand um 14,2 % höher als zum Jahresbeginn, jedoch um 10,1 % niedriger als zum Halbjahresende 2019

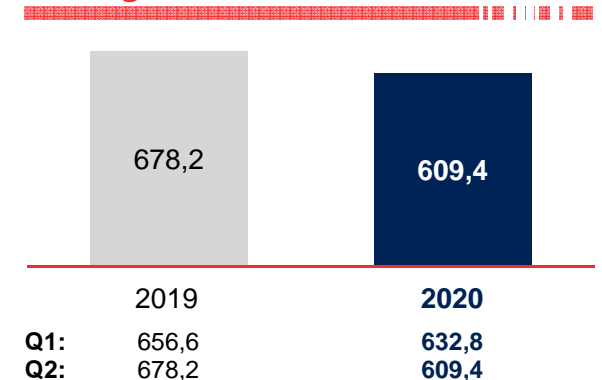
Auftragseingang 01.01. - 30.06.



Umsatz 01.01. - 30.06.



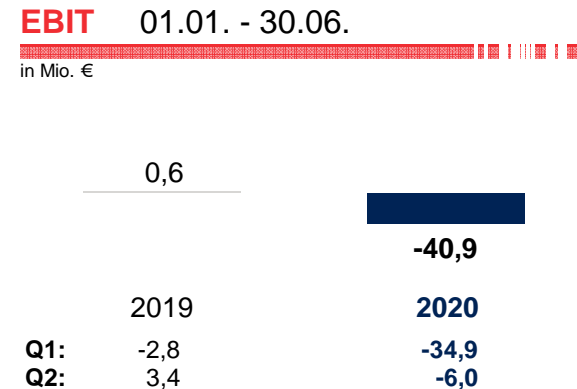
Auftragsbestand 30.06.



H1-Ergebnisentwicklung im Konzern

- Niedriger Umsatz hat EBIT maßgeblich beeinträchtigt
- Auf Kostenseite massiv gegengesteuert mit der seit dem 1. April 2020 eingesetzten Kurzarbeit und weiteren Maßnahmen
- EBIT von –34,9 Mio. € im Q1 deutlich auf –6,0 Mio. € in Q2 verbessert
- Einmalertrag in Höhe von 4,2 Mio. € nach dem erfolgreichen Ausgang eines Rechtsstreits hat zur Verbesserung beigetragen

	H1 2019	H1 2020
Bruttomarge	26,5 %	24,5 %
Konzernergebnis	-2,4 Mio. €	-44,2 Mio. €
EPS	-0,15 €	-2,68 €



Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

in Mio. €	H1 2019	H1 2020
Umsatzerlöse	506,0	404,5
Herstellungskosten des Umsatzes	-371,9	-305,4
Bruttoergebnis vom Umsatz	134,1	99,1
Bruttomarge	26,5 %	24,5 %
Forschungs- und Entwicklungskosten	-22,5	-21,1
Vertriebskosten	-68,1	-61,0
Verwaltungskosten	-43,6	-55,9
Sonstige Erträge ./.. Aufwendungen	0,7	-2,0
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	0,6	-40,9
Zinsergebnis	-2,6	-2,0
Ergebnis vor Steuern (EBT)	-2,0	-42,9
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-0,4	-1,3
Konzernergebnis	-2,4	-44,2
EPS in €	-0,15	-2,68

Konzernzahlen nach IFRS

Konzern-Kapitalflussrechnung

in Mio. €	H1 2019	H1 2020
Ergebnis vor Steuern	-2,0	-42,9
Zahlungsneutrale Aufwendungen und Erträge	17,8	20,8
Bruttocashflow	15,8	-22,1
Veränderung der Vorräte, Forderungen und anderer Aktiva	-78,9	-31,7
Veränderung der Rückstellungen und Verbindlichkeiten	-33,4	-14,8
Cashflow aus betrieblicher Geschäftstätigkeit	-96,5	-68,6
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-38,7	-20,4
Freier Cashflow	-135,2	-89,0
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	67,2	23,3
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestands	-68,0	-65,7
Wechselkursbedingte Veränderung des Finanzmittelbestands	-	-0,9
Finanzmittelbestand am Anfang der Periode	142,0	191,0
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	74,0	124,4

Konzernbilanz

Aktiva in Mio. €	31.12.2019	30.06.2020
Langfristige Vermögenswerte		
Immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	361,0	361,9
Finanzinvestitionen und sonstige finanzielle Forderungen	22,5	23,5
Sonstige Vermögenswerte	0,9	0,9
Latente Steueransprüche	106,4	103,3
	490,8	489,6
Kurzfristige Vermögenswerte		
Vorräte	292,6	341,5
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	140,6	102,4
Sonstige finanzielle Forderungen	15,5	25,7
Sonstige Vermögenswerte	207,8	213,9
Wertpapiere	4,8	2,7
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	191,0	124,4
	852,3	810,6
	1.343,1	1.300,2

Passiva in Mio. €	31.12.2019	30.06.2020
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	43,0	43,0
Kapitalrücklage	87,5	87,5
Gewinnrücklagen	328,7	287,4
Anteile anderer Gesellschafter	1,2	1,2
	460,4	419,1
Langfristige Schulden		
Rückstellungen für Pensionen	165,5	159,2
Sonstige Rückstellungen	23,7	23,6
Finanzschulden/sonstige finanzielle Verb.	32,2	29,3
Sonstige Schulden	6,3	5,9
Latente Steuerverbindlichkeiten	53,2	51,8
	280,9	269,8
Kurzfristige Schulden		
Sonstige Rückstellungen	90,0	77,1
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	110,0	57,3
Finanzschulden/sonstige finanzielle Verb.	271,9	303,1
Sonstige Schulden	129,9	173,8
	601,8	611,3
	1.343,1	1.300,2

Konzernzahlen nach IFRS

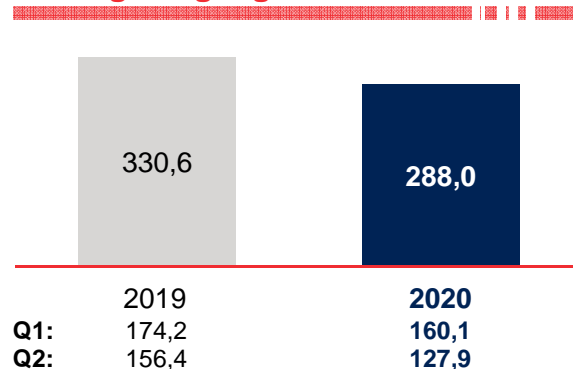
H1-Geschäftsentwicklung bei Sheetfed

- Deutliche Bestellzuwächse im Bogenoffset-Großformat und bei Faltschachtelklebemaschinen
- Geringere Bestellungen im Mittel- und Halbformat
- Auftragseingang um 12,9 % und Umsatz um 20,6 % unter Vorjahr, mit Book-to-Bill-Ratio von 1,4 steigt Auftragsbestand auf 265,9 Mio. €
- EBIT von -17,4 Mio. € durch Umsatzrückstand

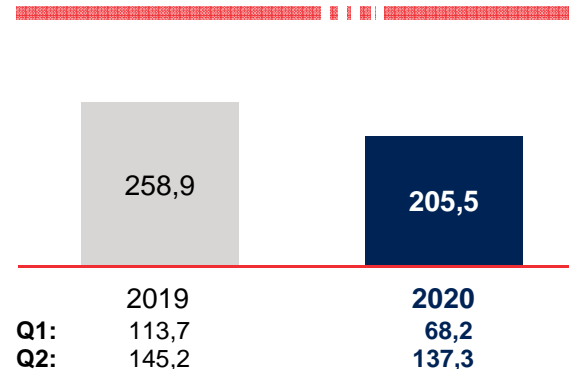
EBIT 01.01. - 30.06.

	2019	2020
Q1:	-3,0	-18,6
Q2:	1,7	1,2
EBIT	-1,3	-17,4

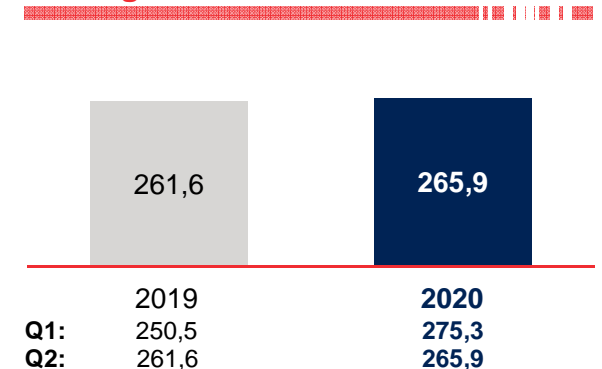
Auftragseingang 01.01. - 30.06.



Umsatz 01.01. - 30.06.



Auftragsbestand 30.06.

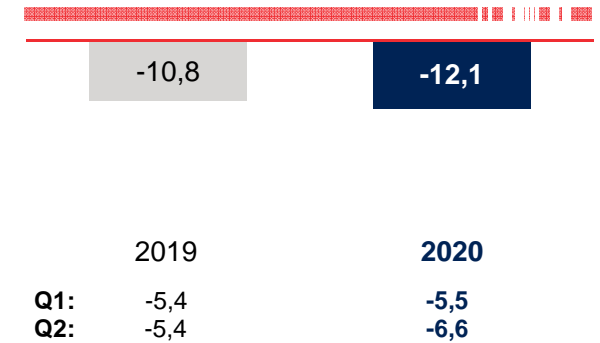


Konzernzahlen nach IFRS in Mio. €

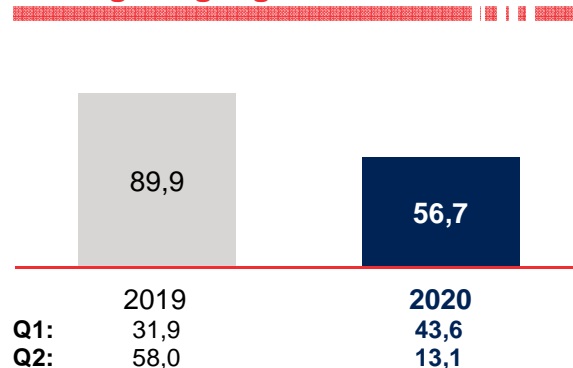
H1-Geschäftsentwicklung bei Digital & Web

- Geringere Bestellungen im Offset-Rollenmaschinengeschäft und flexiblen Verpackungsdruck belasten Auftragseingang
- Umsatz unter Vorjahr durch Corona-bedingte Restriktionen bei italienischer Tochtergesellschaft Flexotecnica und rückläufiges Offset-Rollenmaschinen-Servicegeschäft
- Auftragsbestand von 71,2 Mio. €
- EBIT maßgeblich vom niedrigen Umsatzniveau beeinträchtigt

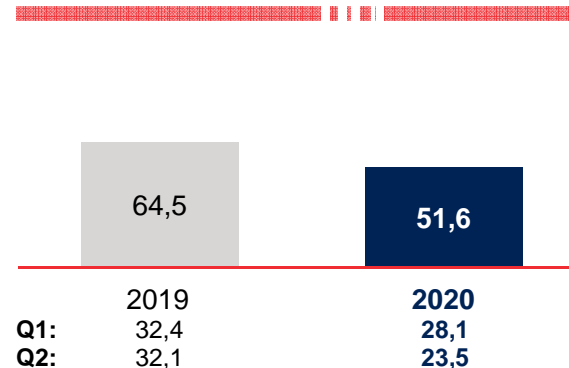
EBIT 01.01. - 30.06.



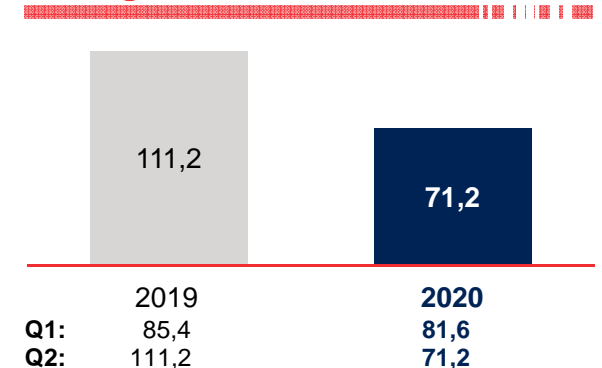
Auftragseingang 01.01. - 30.06.



Umsatz 01.01. - 30.06.



Auftragsbestand 30.06.

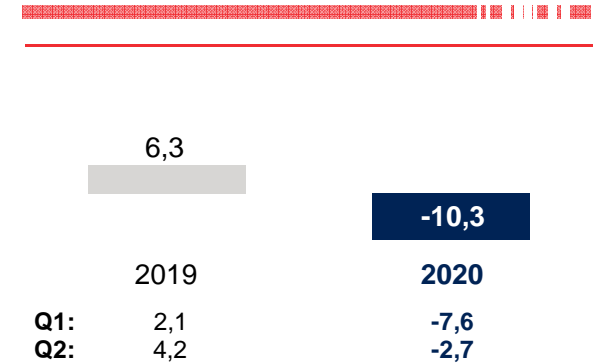


Konzernzahlen nach IFRS in Mio. €

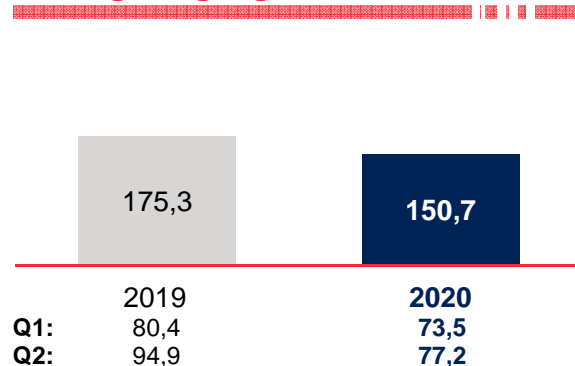
H1-Geschäftsentwicklung bei Special

- Rückgang des Auftragseingangs um 14 % durch geringeres Neugeschäft im Wertpapier-, Kennzeichnungs- und Glasdirektdruck bei mehr Bestellungen im Blechdruck
- 21,9 % weniger Umsatz
- Auftragsbestand von 278,1 Mio. €
- Umsatzbedingt negatives EBIT von -10,3 Mio. € nach Gewinn von 6,3 Mio. € im Vorjahr

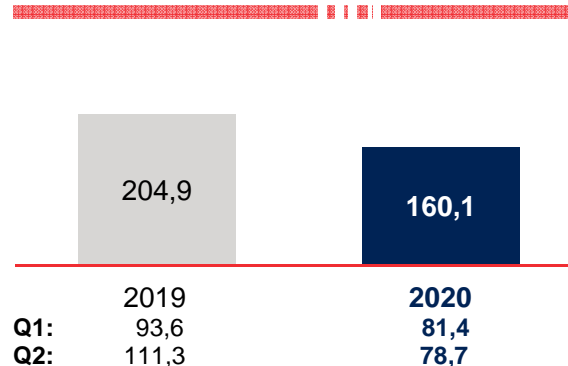
EBIT 01.01. - 30.06.



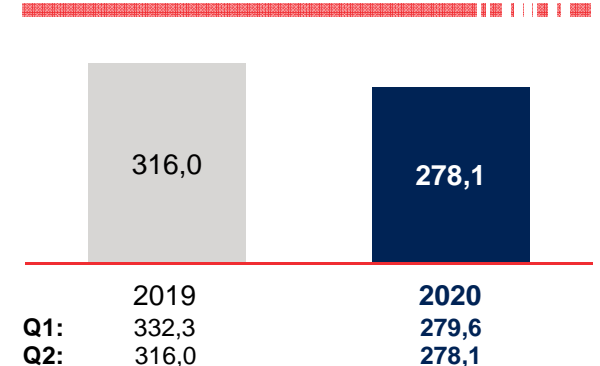
Auftragseingang 01.01. - 30.06.



Umsatz 01.01. - 30.06.



Auftragsbestand 30.06.



Konzernzahlen nach IFRS in Mio. €

Agenda

Highlights H1 2020

Geschäftsverlauf/Kennzahlen H1 2020

Ausblick

Ausblick

- Weitere weltwirtschaftliche Entwicklung ungewiss durch große Unsicherheiten hinsichtlich der Schwere und Dauer der Coronavirus-Pandemie sowie des Erfolgs der Gesundheits-, Wirtschafts- und Geldpolitik
- Umsatz- und Ergebnisprognose für das Geschäftsjahr 2020 unter diesen unsicheren Rahmenbedingungen derzeit noch nicht möglich
- Mit Corona-Krisenmanagement aktuelle Herausforderungen meistern und Unternehmensgruppe für die Zeit nach der Pandemie rüsten
- Intensive Arbeit am Effizienzprogramm Performance 2024 zur Steigerung der operativen Ertragskraft und Performance
- Verbesserungen beim Working Capital und Cashflow sowie strategische Ausrichtung auf den Verpackungsdruck und digitale Serviceangebote ebenfalls ganz oben auf der Agenda

KOENIG & BAUER

Wichtiger Hinweis:

Diese Präsentation enthält in die Zukunft gerichtete Aussagen, die auf fundierten Annahmen und Hochrechnungen der Unternehmensleitung der Koenig & Bauer AG beruhen. Auch wenn die Unternehmensleitung der Ansicht ist, dass diese Annahmen und Schätzungen zutreffend sind, können die künftige tatsächliche Entwicklung und die künftigen tatsächlichen Ergebnisse davon aufgrund vielfältiger, vom Unternehmen nicht beeinflussbarer Faktoren abweichen. Zu diesen Faktoren können beispielsweise die Veränderung der Wirtschaftslage, der Wechselkurse sowie Veränderungen innerhalb der grafischen Branche gehören. Der Ausblick beinhaltet keine bedeutsamen Portfolioeffekte und -einflüsse bezogen auf rechtliche und behördliche Angelegenheiten. Er ist zudem in Abhängigkeit von fortlaufendem Ertragswachstum und ohne disruptive kurzzeitige Veränderungen am Markt. Die Koenig & Bauer AG übernimmt keine Gewährleistung und keine Haftung dafür, dass die künftige Entwicklung und die künftig tatsächlich erzielten Ergebnisse mit den in dieser Präsentation enthaltenen Zahlen und Aussagen identisch sein werden.

Koenig & Bauer AG

www.koenig-bauer.com

we're on it.