

## Q1 2015 Resultat

5. Mai 2015

Dr. Helmut Leube, CEO

Dr. Margarete Haase, CFO

The engine company.



- **Überblick Q1 2015**

- **Ausblick**

- **Anhang**

# Kennzahlen

| Mio. €                     | Q1 2015      | Veränderung<br>ggü. Vorjahr |
|----------------------------|--------------|-----------------------------|
| <b>Auftragseingang</b>     | <b>321,0</b> | <b>-22,5%</b>               |
| <b>Umsatz</b>              | <b>318,1</b> | <b>-7,2%</b>                |
| <b>EBITDA</b>              | <b>33,9</b>  | <b>+33,5%</b>               |
| <b>EBIT</b>                | <b>10,1</b>  | <b>+8,2 Mio. €</b>          |
| <b>Nettofinanzposition</b> | <b>15,5</b>  | <b>+51,0 Mio. €</b>         |

**→ Signifikanter Ergebnisanstieg trotz Umsatzrückgang**

# Highlights

- Rückgang des Konzernumsatzes im Rahmen des finanziellen Ausblicks
- Signifikanter Anstieg des operativen Ergebnisses. Positive Währungseffekte und Kompensation negativer Skaleneffekte durch Produktivitätsverbesserungen
- Umsetzung der Standortoptimierung in Deutschland liegt im Zeitplan
- Konsolidierung von Aktivitäten in China; Konzentration auf DEUTZ Dalian, um die lokaler Nachfrage unserer Kunden zu decken
- Service mit neuem Marketingauftritt
- DEUTZ Kompaktmotoren erfüllen bereits heute den nächsten Emissionsstandard (Stage V ready)

# Stage V ready

TCD 12.0 / 16.0

240 – 520 kW

TCD 7.8



160 – 291 kW

TCD 6.1



130 – 206 kW

TCD 4.1



85 – 115 kW

TCD 3.6



56 – 100 kW

TCD 2.9

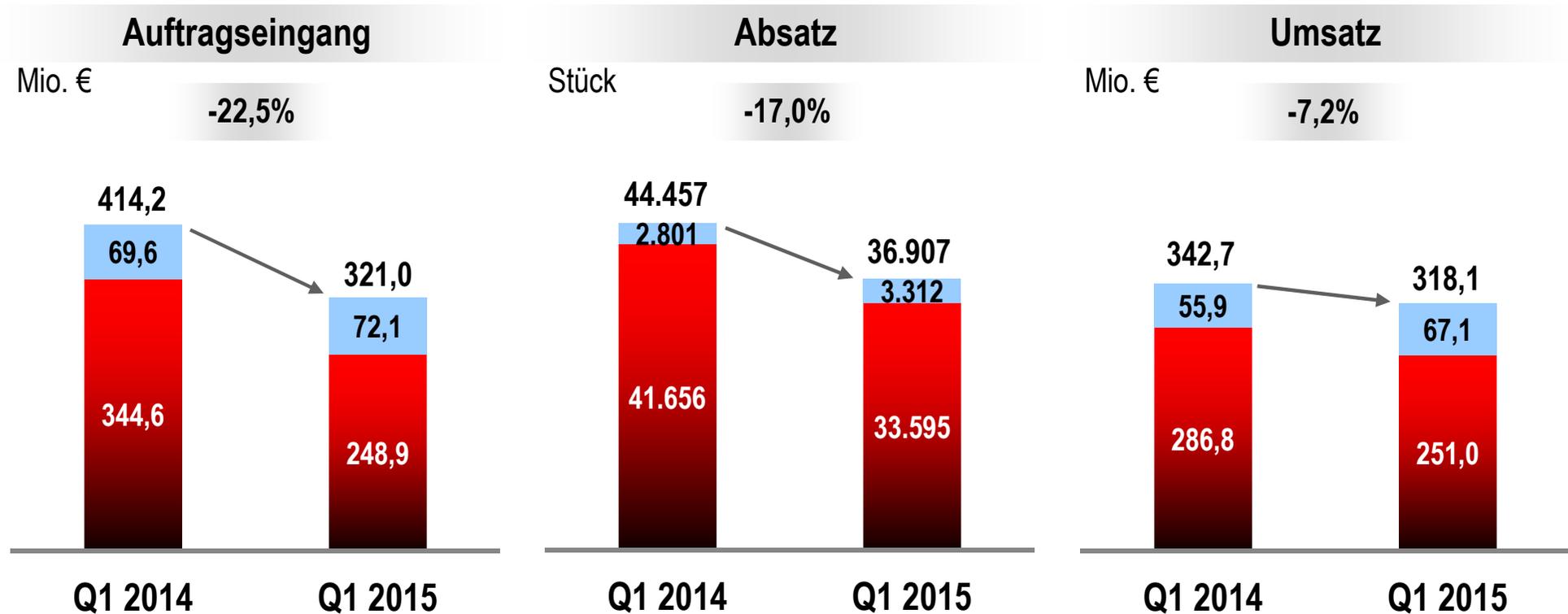


37 – 56 kW

- TCD 2.9 bis 7.8 Motoren mit DPF erfüllen bereits heute den für 2019 avisierten nächsten Emissionsstandard in der EU
- DEUTZ Technologie bietet unseren Kunden langfristige Planungssicherheit. Sie müssen nicht in die Anpassung ihrer Geräte investieren, um die nächste Emissionsstufe einzuhalten

**→ DEUTZ Compact Engines Baureihen erfüllen den nächsten Emissionsstandard**

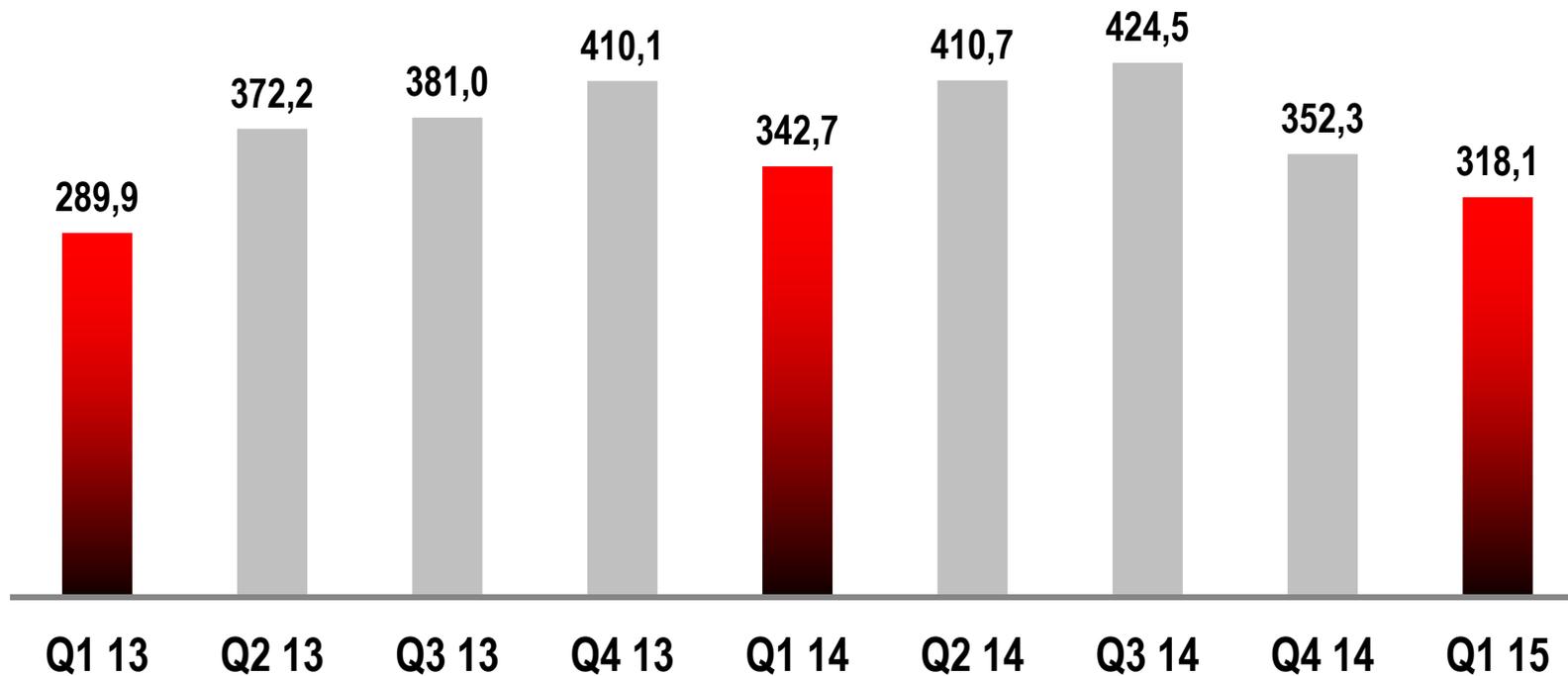
# Vertriebsdaten



- Rückgang der Vertriebsdaten im Wesentlichen aufgrund von Vorbaumotoren aus dem letzten Jahr und schwachem Landwirtschaftsmarkt
- Umsatz entwickelt sich besser als der Absatz aufgrund höherer Serviceerträge und positiver Mixeffekte
- Auftragsbestand von 228,4 Mio. € ist um 4,0% gegenüber dem Jahresende 2014 gestiegen

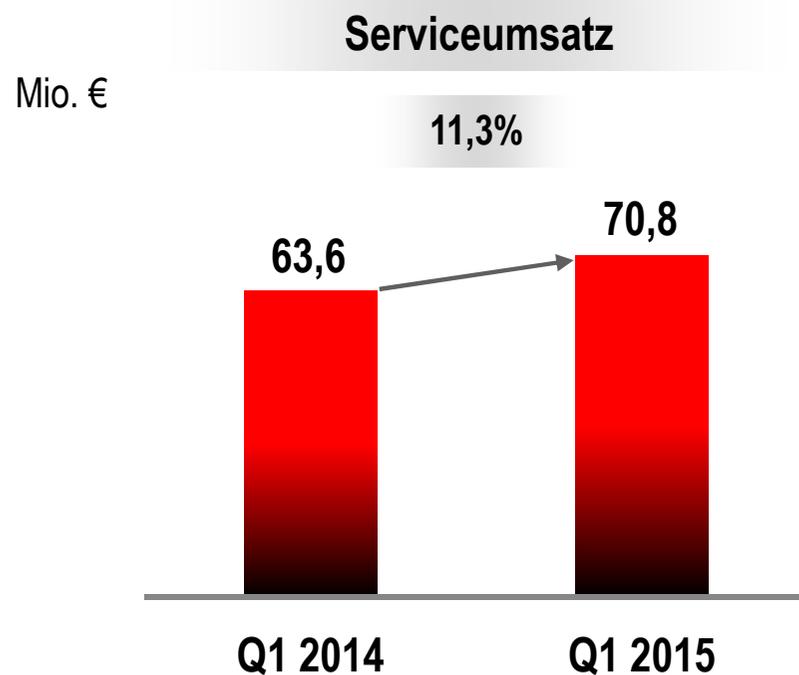
# Umsatzentwicklung

Mio. €



- Die aktuelle Umsatzentwicklung ist durch die Änderung des Emissionsstandards in Europa zum 1. Oktober 2014 beeinflusst

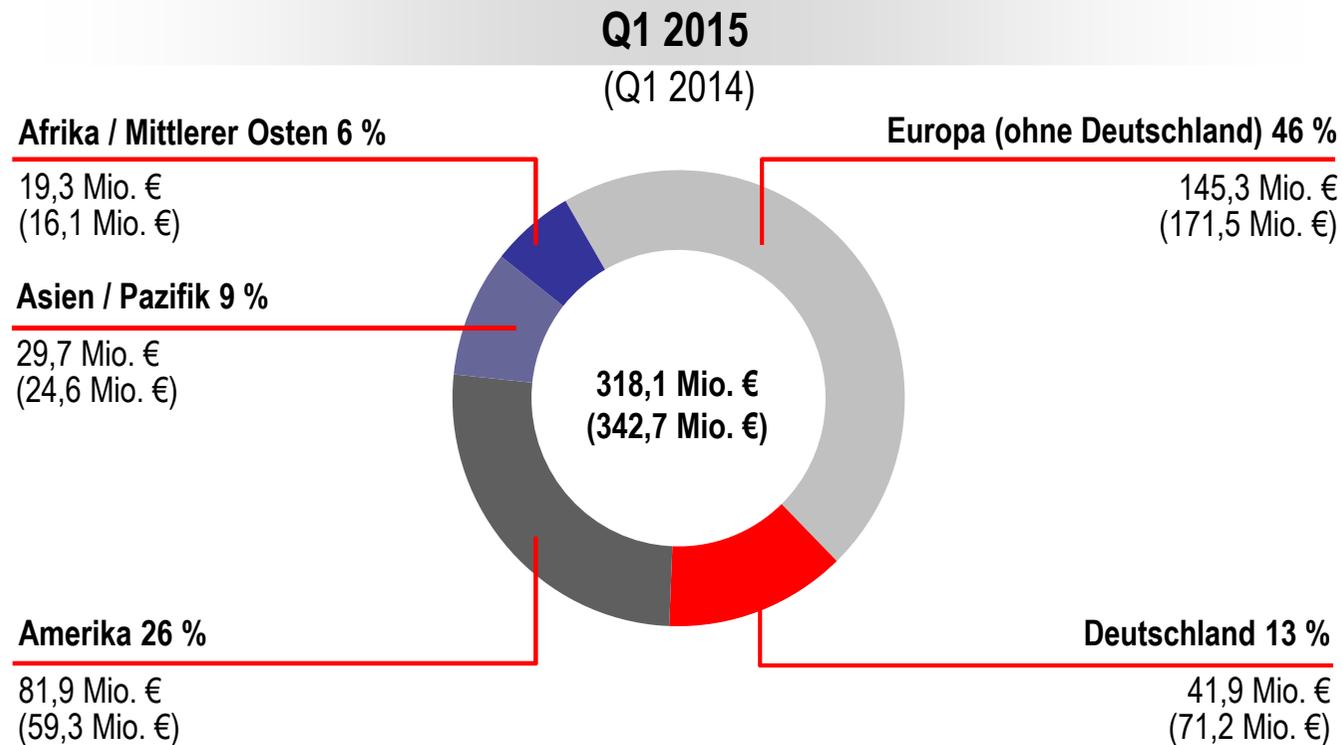
# Servicegeschäft



- Das profitable Servicegeschäft ist unabhängiger von konjunkturellen Schwankungen
- Kampagne “DEUTZ SERVICE Life Time Support” gestartet

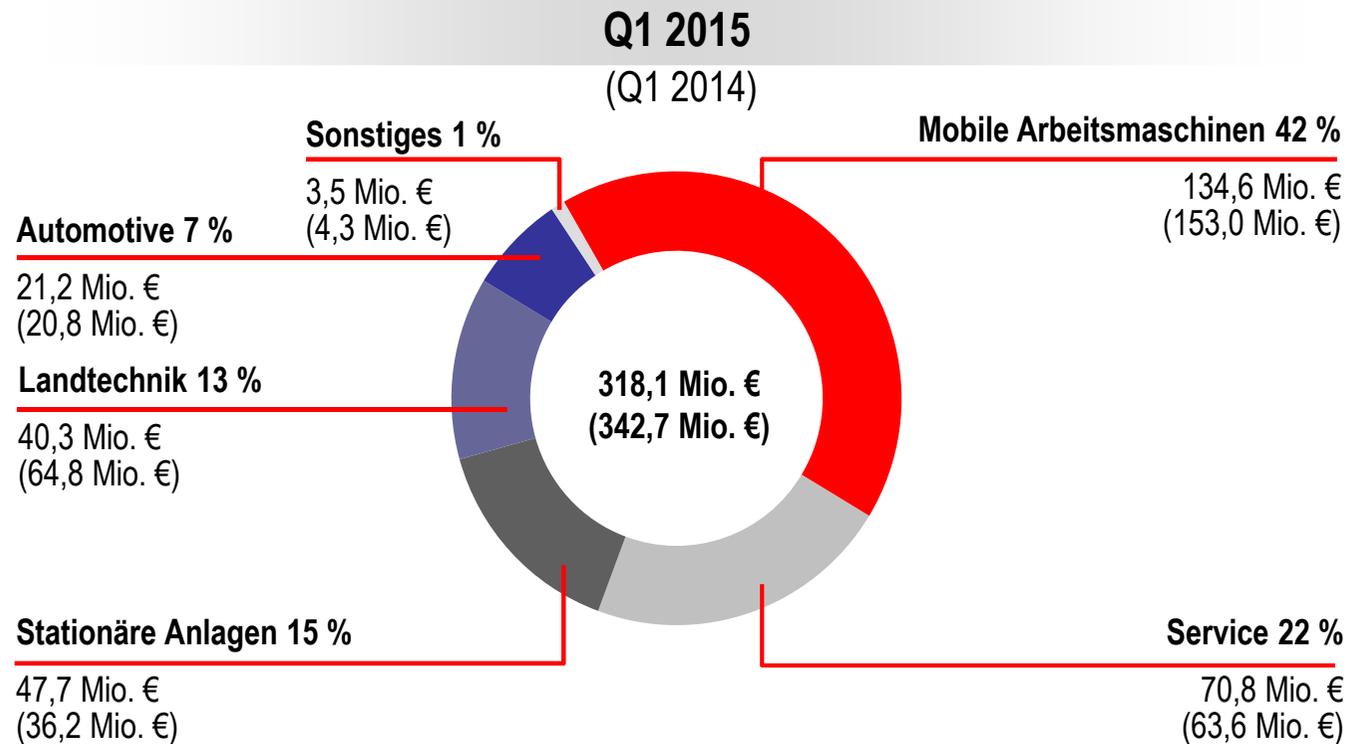
➔ Fokus auf das profitable Servicegeschäft intensiviert

# Umsatzaufteilung nach Regionen



- Starke Umsatzzuwächse in Amerika (+38,1%) und Asien / Pazifik (+20,7%)
- Umsatzrückgang in Europa wegen Vorbaueffekten in 2014 aufgrund eines Emissionswechsels
- Pro-forma Umsatz inklusive des at-equity konsolidierten chinesischen JV DEUTZ Dalian: 434,4 Mio. € (-1,6%); entsprechender Umsatzanteil der Region Asien / Pazifik beträgt 33,6%

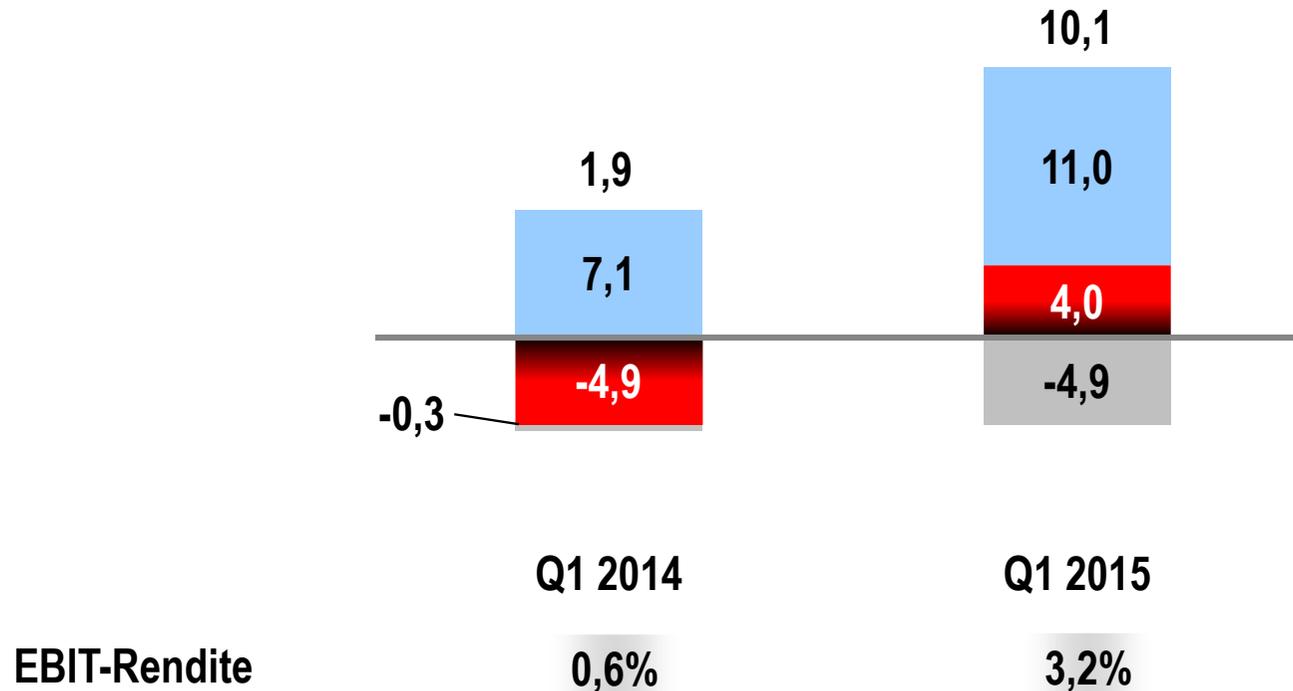
# Umsatzaufteilung nach Applikationen



- Stationäre Anlagen (+31,8%) und Automotive Anwendungen (+1,9%) verzeichnen einen Umsatzanstieg
- Umsatzrückgang in der Landtechnik (-37,8%) und bei Mobilten Arbeitsmaschinen (-12,0%) aufgrund von Vorbaueffekten sowie der schwachen Marktentwicklung in der Landwirtschaft
- Pro-forma Automotive Umsatz inklusive des at-equity konsolidierten JV DEUTZ Dalian beträgt 122,1 Mio. € (entsprechender Umsatzanteil: 28,1%)

# EBIT<sup>(1)</sup>

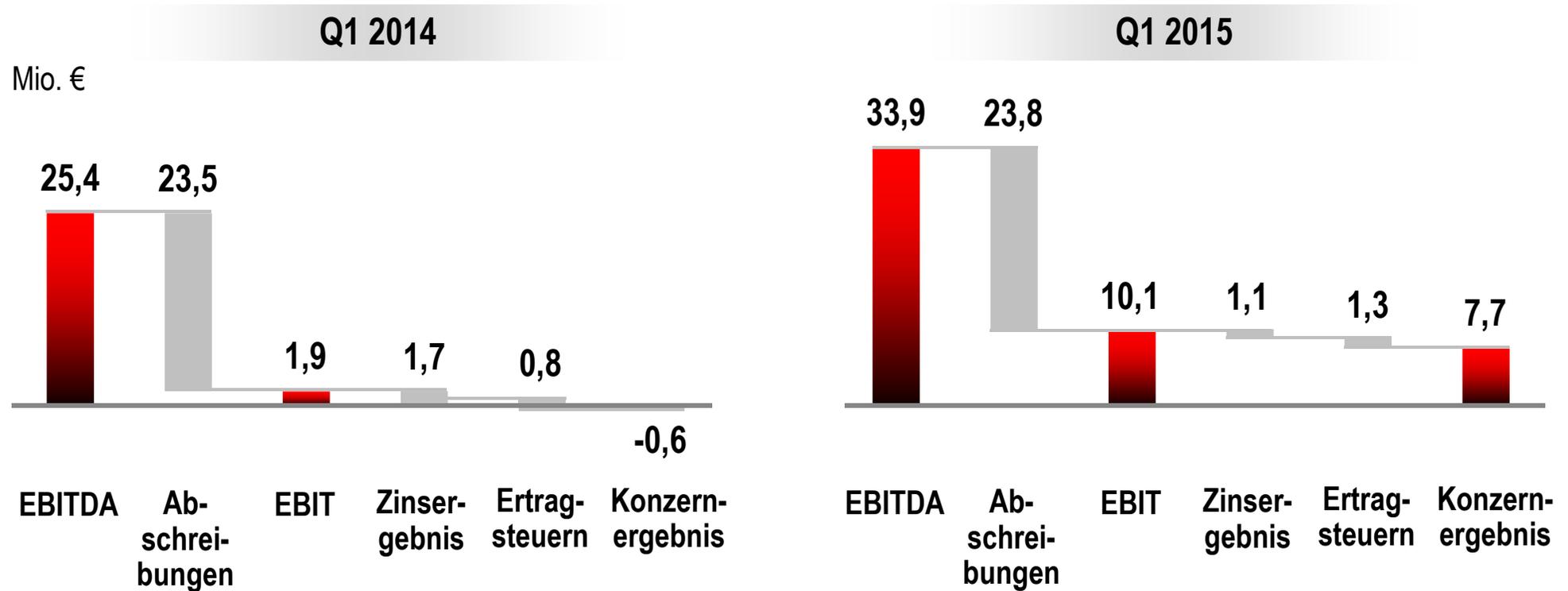
Mio. €



- EBIT steigt deutlich um 8,2 Mio. € - beide operative Segmente tragen zur Ergebnisverbesserung bei
- Substanzielle Währungseffekte. Kompensation negativer Skaleneffekte durch höhere Serviceerträge sowie niedrigerer Produktions- und Gewährleistungskosten
- Segment "Sonstiges" durch nicht realisierte Währungsverluste beeinflusst
- Q1 2015 EBIT-Rendite lag im Rahmen der Prognose für das Gesamtjahr

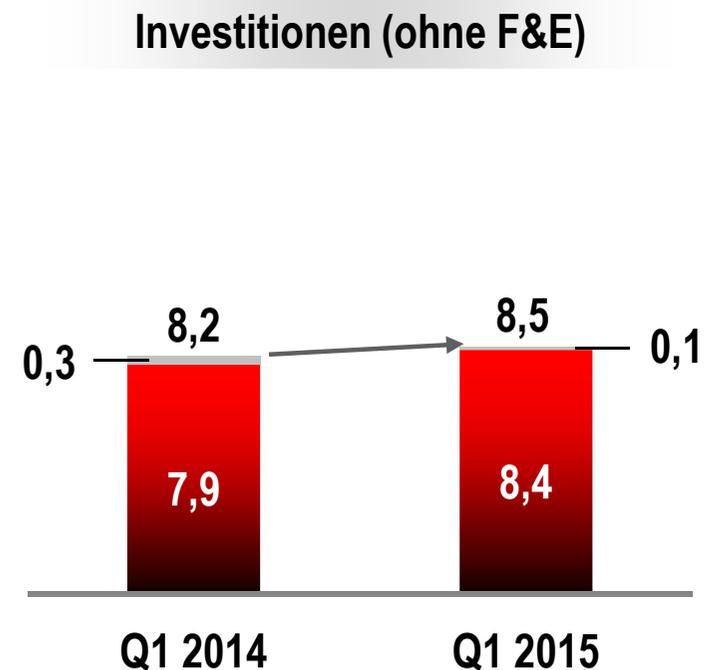
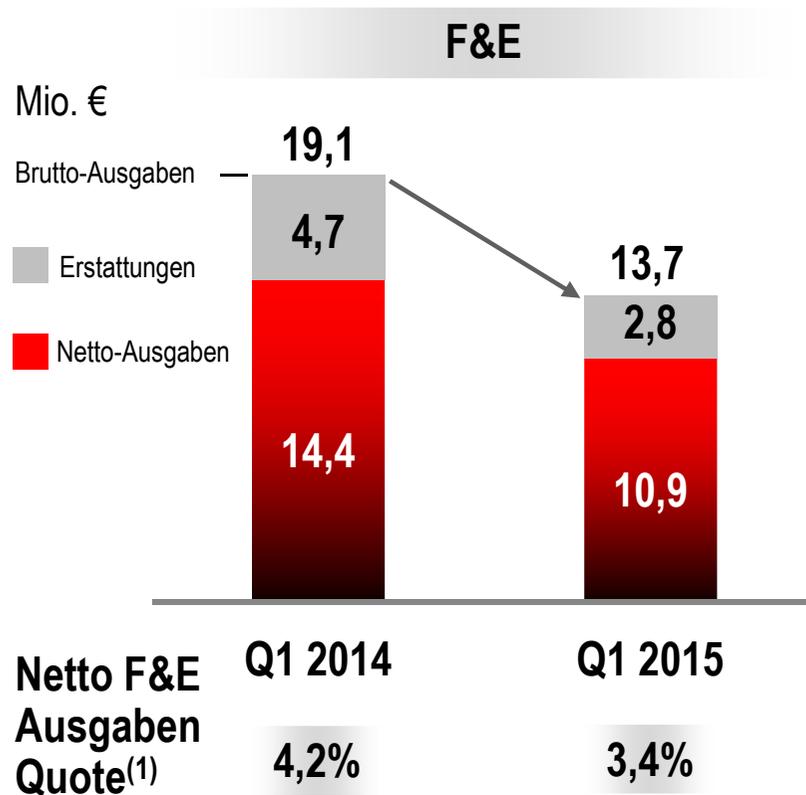
(1) Keine Einmaleffekte in Q1 2015 und Q1 2014

# Operatives Ergebnis & Konzernergebnis



- EBITDA steigt um 8,5 Mio. € (+33,5% ggü. Vorjahr)
- Zinsaufwendungen und Steuerquote verbleiben auf einem niedrigen Niveau
- Konzernergebnis hat sich um 8,3 Mio. € verbessert

# F&E Ausgaben & Investitionen



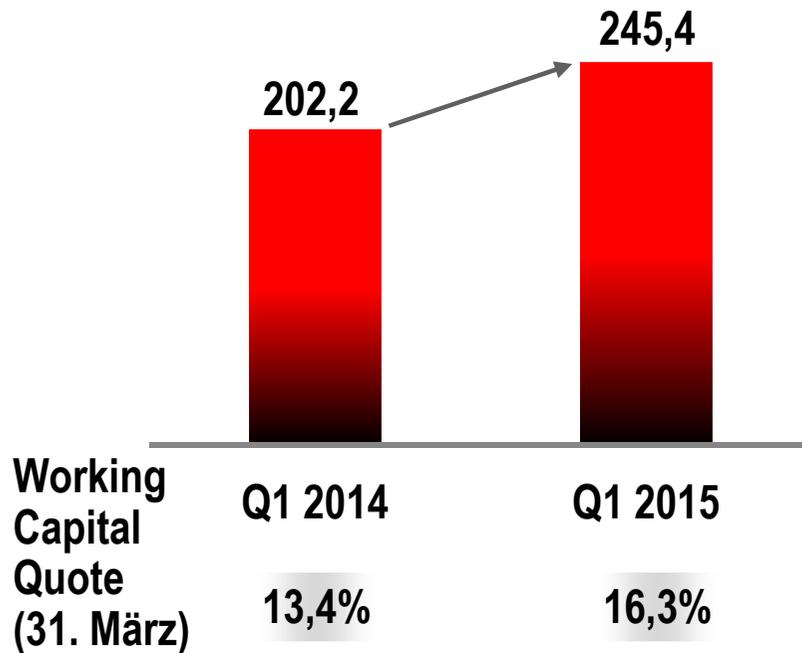
- Nachdem 2014 alle Motoren der neuesten EU und US Emissionsstufe im Markt eingeführt wurden, gehen die F&E-Ausgaben signifikant zurück
- Anteil aktivierter Entwicklungsausgaben geht auf 1,8 Mio. € zurück (Q1 2014: 9,0 Mio. €)
- Investitionen auf Vorjahresniveau

(1) Verhältnis der F&E Ausgaben nach Erstattungen zum Konzernumsatz

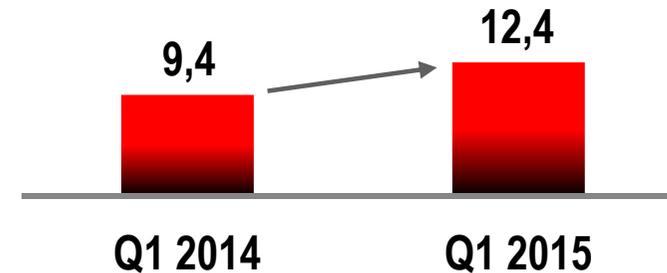
# Working Capital & operativer Cashflow

## Working Capital

Mio. €



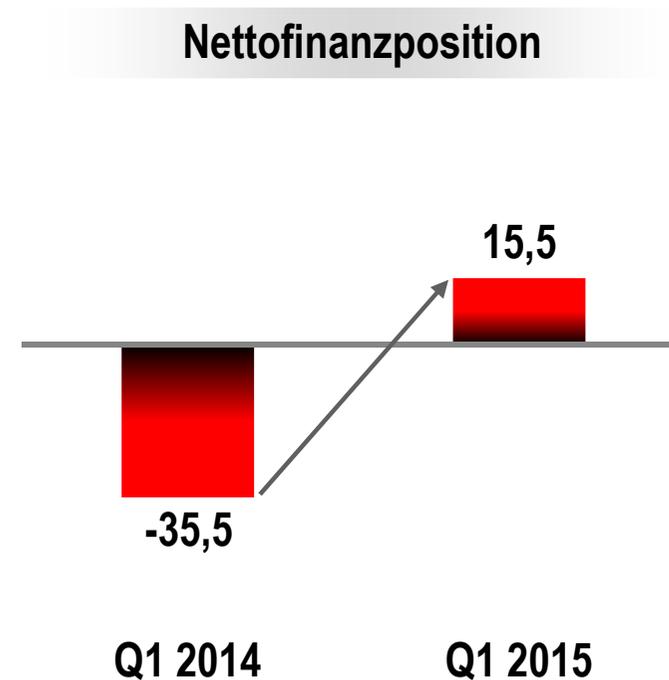
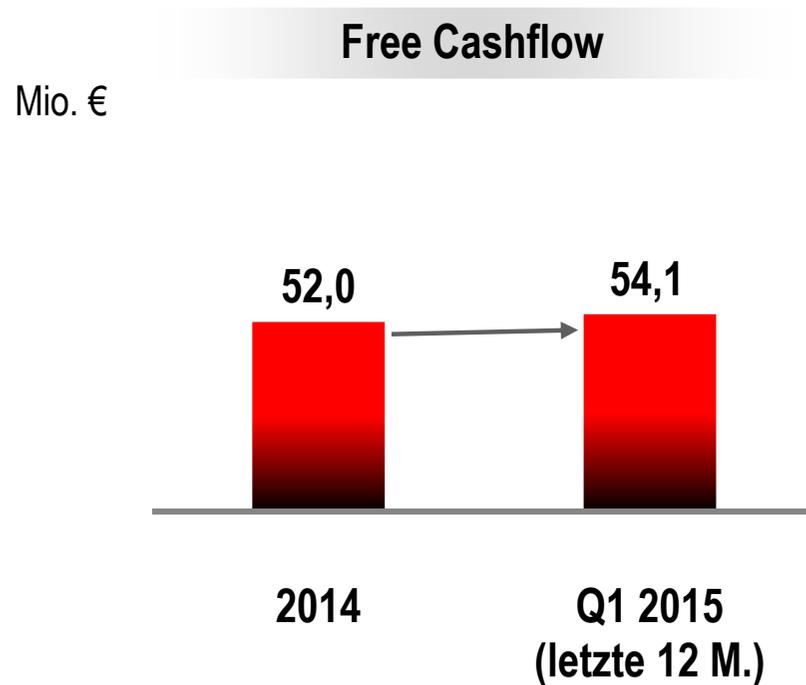
## Operativer Cashflow



- Working Capital steigt zum Ende des ersten Quartals 2015
- Vorratsbestände steigen durch Währungseffekte und längere Lieferzeiten aufgrund von Streiks in den USA

- Operativer Cashflow steigt um 3,0 Mio. €

# Free Cashflow Generierung & Nettofinanzposition

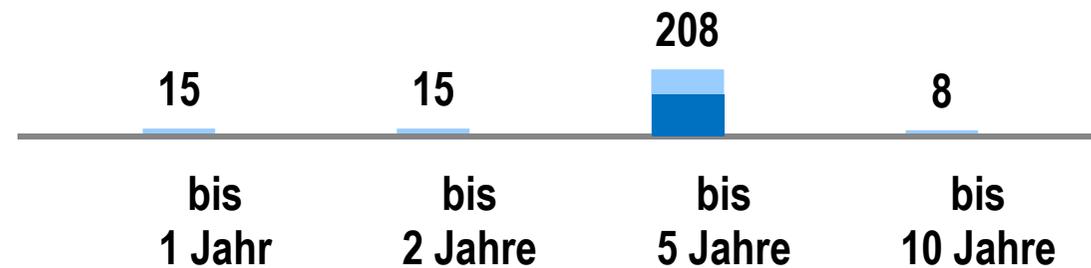
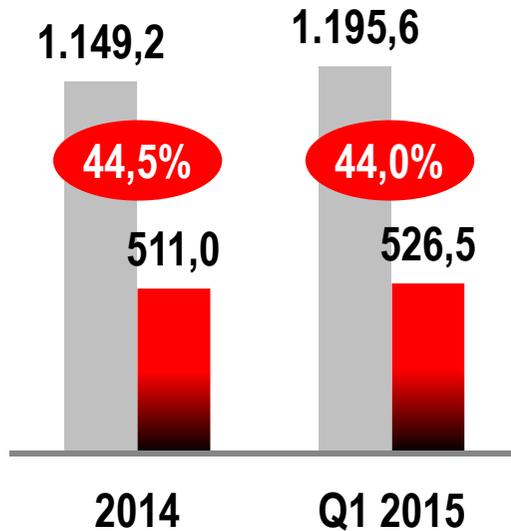


- Free Cashflow der letzten zwölf Monate hat sich gegenüber dem Vorquartal verbessert

- Nettofinanzposition verbessert sich um 51,0 Mio. €
- Free Cashflow zur Reduktion der Finanzverschuldung und Dividendenzahlung verwendet

# Eigenkapitalquote & Finanzierung

Mio. €



Bilanzsumme 
  Eigenkapital 
 xx.x% Eigenkapitalquote 
  Rückzahlungsprofil 
  Laufzeit von Kreditlinien

- Gesunde Bilanz; Eigenkapitalquote >40%
- Mittel- bis langfristige Finanzierung mit verfügbaren Kreditlinien:
  - Kreditlinie in Höhe von 160 Mio. € bis Mai 2019
  - Kredit der Europäischen Investmentbank rückzahlbar bis Juli 2020

# Segmente: DEUTZ Compact Engines

| Mio. €          | Q1<br>2015 | Q1<br>2014 | Delta<br>in % |
|-----------------|------------|------------|---------------|
| Auftragseingang | 248,9      | 344,6      | -27,8         |
| Absatz          | 33.595     | 41.656     | -19,4         |
| Umsatz          | 251,0      | 268,8      | -12,5         |
| EBIT            | 4,0        | -4,9       | >100          |

- Gemischte Wachstumsdynamik: Umsatz steigt bei Stationären Anlagen (+34,8%) und Service (+7,7%). Umsatzrückgang in der Landtechnik (-38,5%), bei Mobilten Arbeitsmaschinen (-13,9%) und Automotive (-17,1%)
- Substanzielle Verbesserung des operativen Gewinns (+8.9 Mio. €) aufgrund von Fremdwährungseffekten, eines höheren Serviceanteils sowie niedrigerer Produktions- und Garantiekosten
- Auftragsbestand (144,4 Mio. €) steigt um 2,0% gegenüber dem Jahresende 2014
- Das at-equity konsolidierte Joint Venture DEUTZ Dalian (China) erzielte einen Umsatz von 116,3 Mio. € (+18,0%) in einem sehr herausfordernden Marktumfeld (-3,0% in lokaler Währung)

## Segmente: DEUTZ Customised Solutions

| Mio. €          | Q1<br>2015 | Q1<br>2014 | Delta<br>in % |
|-----------------|------------|------------|---------------|
| Auftragseingang | 72,1       | 69,6       | 3,6           |
| Absatz          | 3.312      | 2.801      | 18,2          |
| Umsatz          | 67,1       | 55,9       | 20,0          |
| EBIT            | 11,0       | 7,1        | 54,9          |

- Starke Zuwächse bei allen Applikationen; z.B. Automotive (+26,4%), Stationäre Anlagen (+22,1%) und Mobile Arbeitsmaschinen (+12,7%)
- Servicegeschäft wächst um 17,0%
- Verbesserung des operativen Gewinns (+3,9 Mio. €) im Wesentlichen aufgrund des gestiegenen Geschäftsvolumens
- Auftragsbestand (84,0 Mio. €) steigt um 7,4% gegenüber dem Jahresende 2014

# Zusammenfassung

Nachfrage beeinflusst durch Vorbaumotoren aus Vorjahr

Operativer Gewinn steigt in beiden Segmenten

“Stage V ready” Kampagne

Fokussierung der Aktivitäten in China auf DEUTZ Dalian

Gesunde Bilanzstruktur



The engine company.

# Agenda

- Überblick Q1 2015

- Ausblick

- Anhang

| Mio. €  | 2014    | Ausblick 2015          |
|---|---------|------------------------|
| <b>Umsatz</b>                                     | 1.530,2 | rund -10 %             |
| <b>EBIT-Rendite (vor Einmaleffekten)</b>          | 2,1 %   | rund 3 %               |
| <b>Netto-F&amp;E Ausgaben<sup>(1)</sup></b>       | 53,1    | signifikanter Rückgang |
| <b>Investitionen (ohne F&amp;E)<sup>(1)</sup></b> | 40,3    | ~ 50                   |

(1) Nach Erstattungen

- Rückgang des Konzernumsatzes in 2015 erwartet; leichtes Umsatzwachstum bei DEUTZ Customised Solutions
- Erwartung für 2016: Wachstum Konzernumsatz >10% und signifikante Verbesserung der EBIT-Rendite

**➔ Auf gutem Weg, den Ausblick zu erreichen**

# Agenda

- Überblick Q1 2015

- Ausblick

- Anhang

# Kennzahlenüberblick (I)

| Mio. €                                 | Q1 2015 | Q1 2014 | Delta (%) |
|--|---------|---------|-----------|
| Umsatz                                 | 318,1   | 342,7   | -7,2      |
| EBITDA vor Einmaleffekten              | 33,9    | 25,4    | 33,5      |
| EBIT vor Einmaleffekten                | 10,1    | 1,9     | >100      |
| EBIT-Rendite vor Einmaleffekten (%)    | 3,2     | 0,6     | --        |
| Konzernergebnis                        | 7,7     | -0,6    | >100      |
| Ergebnis je Aktie, unverwässert (in €) | 0,07    | 0,00    | --        |
| Anzahl der Mitarbeiter (31. März)      | 3.850   | 4.042   | -4,8      |

## Kennzahlenüberblick (II)

| Mio. €                                    | Q1 2015 | Q1 2014 | Delta (%) |
|---|---------|---------|-----------|
| Bilanzsumme                               | 1.195,6 | 1.154,2 | 3,6       |
| Eigenkapital                              | 526,5   | 497,3   | 5,9       |
| Eigenkapitalquote (%)                     | 44,0    | 43,1    | --        |
| Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit | 12,4    | 9,4     | 31,9      |
| Free Cashflow                             | -1,1    | -3,2    | -65,6     |
| Nettofinanzposition                       | 15,5    | -35,5   | >100      |
| Working Capital                           | 245,4   | 202,2   | 21,4      |

# Gewinn- & Verlustrechnung

| Mio. €  | Q1 2015      | Q1 2014      | Delta (%)      |
|---|--------------|--------------|----------------|
| <b>Umsatzerlöse</b>                             | <b>318,1</b> | <b>342,7</b> | <b>-7,2</b>    |
| Umsatzkosten                                    | -264,1       | -300,1       | -12,0          |
| Forschungs- und Entwicklungskosten              | -18,5        | -16,3        | 13,5           |
| Vertriebskosten                                 | -17,4        | -16,6        | 4,8            |
| Verwaltungskosten                               | -8,6         | -8,4         | 2,4            |
| Sonstige betriebliche Erträge                   | 12,6         | 3,2          | >100           |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen              | -11,6        | -3,1         | >100           |
| Ergebnis aus at-equity bewerteten Finanzanlagen | -0,4         | 0,5          | --             |
| Übriges Beteiligungsergebnis                    | 0,0          | 0,0          | --             |
| <b>EBIT</b>                                     | <b>10,1</b>  | <b>1,9</b>   | <b>&gt;100</b> |
| Zinsergebnis                                    | -1,1         | -1,7         | -35,3          |
| <b>Konzernergebnis vor Ertragssteuern</b>       | <b>9,0</b>   | <b>0,2</b>   | <b>&gt;100</b> |
| Ertragssteuern                                  | -1,3         | -0,8         | 62,5           |
| <b>Konzernergebnis</b>                          | <b>7,7</b>   | <b>-0,6</b>  | <b>&gt;100</b> |

# Bilanz: Aktiva

| Mio. €  | 31. März<br>2015 | 31. Dez.<br>2014 | Delta<br>(%) |
|---|------------------|------------------|--------------|
| Anlagevermögen (vor latenten Steueransprüchen)        | 556,1            | 563,6            | -1,3         |
| Latente Steueransprüche                               | 70,0             | 62,2             | 12,5         |
| Vorräte   | 277,6            | 245,2            | 13,2         |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen            | 146,2            | 122,0            | 19,8         |
| Sonstige Forderungen und Vermögenswerte               | 45,3             | 54,1             | -16,3        |
| Zahlungsmittel und -äquivalente                       | 100,0            | 101,7            | -1,7         |
| Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte | 0,4              | 0,4              | 0,0          |
| <b>Bilanzsumme</b>                                    | <b>1.195,6</b>   | <b>1.149,2</b>   | <b>4,0</b>   |

# Bilanz: Passiva

| Mio. €  | 31. März<br>2015 | 31. Dez.<br>2014 | Delta<br>(%) |
|---|------------------|------------------|--------------|
| <b>Eigenkapital</b>                                       | <b>526,5</b>     | <b>511,0</b>     | <b>3,0</b>   |
| Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen | 197,1            | 187,1            | 5,3          |
| Übrige Rückstellungen                                     | 57,2             | 58,4             | -2,1         |
| Finanzschulden  | 69,6             | 73,3             | -5,0         |
| Übrige Verbindlichkeiten                                  | 3,8              | 3,9              | -2,6         |
| <b>Langfristige Verbindlichkeiten</b>                     | <b>327,7</b>     | <b>322,7</b>     | <b>1,5</b>   |
| Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen | 14,7             | 14,7             | 0,0          |
| Übrige Rückstellungen / Rückstellungen für Ertragssteuern | 78,2             | 70,8             | 10,5         |
| Finanzschulden  | 14,9             | 14,7             | 1,4          |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen          | 178,4            | 171,0            | 4,3          |
| Übrige Verbindlichkeiten                                  | 55,2             | 44,3             | 24,6         |
| <b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>                     | <b>341,4</b>     | <b>315,5</b>     | <b>8,2</b>   |
| <b>Bilanzsumme</b>  | <b>1.195,6</b>   | <b>1.149,2</b>   | <b>4,0</b>   |

# Kapitalflussrechnung (verkürzt)

| Mio. €   | Q1 2015      | Q1 2014      |
|--|--------------|--------------|
| EBIT   | 10,1         | 1,9          |
| <b>Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit (gesamt)</b>                | <b>12,4</b>  | <b>9,4</b>   |
| Investitionen in immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen, Finanzanlagen | -13,0        | -16,2        |
| Einzahlungen aus Anlagenabgängen   | 0,6          | 5,1          |
| <b>Cashflow aus Investitionstätigkeit (gesamt)</b>                       | <b>-12,4</b> | <b>-11,1</b> |
| <b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit</b>                               | <b>-4,7</b>  | <b>13,5</b>  |
| <b>Zahlungswirksame Veränderung des Zahlungsmittelbestandes</b>          | <b>-4,7</b>  | <b>11,8</b>  |

# Überblick Segmente, Q1 2015

|                                    | Q1<br>2015   | Q1<br>2014   | Delta<br>(%) |
|------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Auftragseingang (Mio. €)</b>    |              |              |              |
| DEUTZ Compact Engines              | 248,9        | 344,6        | -27,8        |
| DEUTZ Customised Solutions         | 72,1         | 69,6         | 3,6          |
| <b>Summe operative Aktivitäten</b> | <b>321,0</b> | <b>414,2</b> | <b>-22,5</b> |

|                                    | Q1<br>2015   | Q1<br>2014   | Delta<br>(%) |
|------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Umsatz (Mio. €)</b>             |              |              |              |
| DEUTZ Compact Engines              | 251,0        | 286,8        | -12,5        |
| DEUTZ Customised Solutions         | 67,1         | 55,9         | 20,0         |
| <b>Summe operative Aktivitäten</b> | <b>318,1</b> | <b>342,7</b> | <b>-7,2</b>  |

|                                    | Q1<br>2015    | Q1<br>2014    | Delta<br>(%) |
|------------------------------------|---------------|---------------|--------------|
| <b>Absatz (Stück)</b>              |               |               |              |
| DEUTZ Compact Engines              | 33.595        | 41.656        | -19,4        |
| DEUTZ Customised Solutions         | 3.312         | 2.801         | 18,2         |
| <b>Summe operative Aktivitäten</b> | <b>36.907</b> | <b>44.457</b> | <b>-17,0</b> |

|                                    | Q1<br>2015  | Q1<br>2014 | Delta<br>(%)   |
|------------------------------------|-------------|------------|----------------|
| <b>EBIT (Mio. €)</b>               |             |            |                |
| DEUTZ Compact Engines              | 4,0         | -4,9       | >100           |
| DEUTZ Customised Solutions         | 11,0        | 7,1        | 54,9           |
| Sonstiges                          | -4,9        | -0,3       | <-100          |
| <b>Summe operative Aktivitäten</b> | <b>10,1</b> | <b>1,9</b> | <b>&gt;100</b> |

# Employees

|                                 | <b>31. März<br/>2015</b> | <b>31. März<br/>2014</b> | <b>Delta<br/>(%)</b> |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------|
| Köln                            | 2.393                    | 2.426                    | -1,4                 |
| Ulm                             | 375                      | 393                      | -4,6                 |
| Übrige Standorte in Deutschland | 278                      | 281                      | -1,1                 |
| <b>Deutschland</b>              | <b>3.046</b>             | <b>3.100</b>             | <b>-1,7</b>          |
| Standorte im Ausland            | 804                      | 942                      | -14,6                |
| <b>DEUTZ-Konzern gesamt</b>     | <b>3.850</b>             | <b>4.042</b>             | <b>-4,8</b>          |

# Finanzkalender & Kontaktdaten

■ Zwischenbericht 1. Halbjahr 2015

6. August 2015

■ Zwischenbericht 1. bis 3. Quartal 2015

5. November 2015

## ➤ Kontaktdaten

Christian Krupp

Ottostraße 1

51149 Cologne (Porz-Eil)

Tel:+49 (0) 221 822 5400

Fax:+49 (0) 221 822 15 5400

Email: [krupp.c@deutz.com](mailto:krupp.c@deutz.com)

[www.deutz.com](http://www.deutz.com)

# Disclaimer

Alle Zahlenangaben in dieser Präsentation beziehen sich auf fortgeführte Aktivitäten, sofern nichts anderes angegeben ist.

Die Angaben in diesem Dokument beruhen auf den zum Erstellungszeitpunkt zur Verfügung stehenden Informationen. Insoweit besteht das Risiko und die Unsicherheit, dass tatsächliche Ergebnisse von vorausschauenden Aussagen abweichen. Zu solchen Abweichungen können Veränderungen der politischen, wirtschaftlichen und geschäftlichen Rahmenbedingungen, Verringerungen des technologischen Vorsprungs von DEUTZ Produkten und Verschiebungen der Wettbewerbssituation, Einflüsse von Zins- und Währungsentwicklungen, Preisentwicklungen bei Zulieferteilen sowie sonstige zum Erstellungszeitpunkt dieses Dokuments nicht erkannte Risiken und Unwägbarkeiten führen.

Eine Korrektur dieses Dokuments im Hinblick auf vorausschauende Aussagen erfolgt nicht.