

# Press Information

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

12. Juni 2018

## Heidelberg bei Mittelfristzielen auf Kurs – 2018/2019 Wachstum angestrebt

- **Deutliche Fortschritte bei digitaler Transformation durch**
  - **erfolgreichen Anlauf des Subskriptionsmodells,**
  - **Start der Serienproduktion bei Digitaldruckmaschinen,**
  - **Ausbau des Geschäfts mit Consumables und aus E-Commerce sowie**
  - **dem Hochlauf bei Digital Platforms**
- **Solide Entwicklung 2017/2018 unterstreicht Zielvorgaben**
- **Prognose – positive Auswirkungen aus neuer Strategie werden zunehmend sichtbar:**
  - **Moderates Wachstum bei Umsatz und Nachsteuergewinn im Geschäftsjahr 2018/2019 erwartet**
- **Mittelfristziele bestätigt:**
  - **Konzernumsatz soll auf rund 3 Mrd. €,**
  - **Nachsteuergewinn auf >100 Mio. € steigen**

Die Heidelberger Druckmaschinen AG (Heidelberg) hat im Geschäftsjahr 2017/2018 (1. April 2017 bis 31. März 2018) deutliche Fortschritte bei der angestrebten digitalen Transformation des Konzerns gemacht. So entschieden sich bis Anfang Juni bereits mehrere Kunden für das neue Subskriptionsmodell, bei dem Heidelberg Produkte und Dienstleistungen in einem mehrjährigen, nutzungsabhängigen Gesamtvertrag offeriert. Mit den im neuen Geschäftsjahr 2018/2019 avisierten in Summe mehr als 30 Vertragsabschlüssen soll über die Laufzeit der standardmäßigen 5-Jahresmodelle dann bereits ein Geschäftsvolumen von rund 150 Mio. € generiert werden. In den Geschäftszahlen des Unternehmens wird sich dies durch den Hochlauf an Vertragsabschlüssen aber erst ab dem Geschäftsjahr 2019/2020 in nennenswertem Umfang widerspiegeln und auch zu einer Verstetigung der Konzernumsätze beitragen.

Heidelberger Druckmaschinen AG

Postfach 10 29 40  
69019 Heidelberg  
Deutschland

Kurfürsten-Anlage 52–60  
69115 Heidelberg

Thomas Fichtl

Telefon +49 6222 82- 67123  
Telefax +49 6222 82- 67129

Thomas.Fichtl@heidelberg.com  
[www.heidelberg.com](http://www.heidelberg.com)

## Press Information

Zudem wird sich die ebenfalls im Geschäftsjahr 2017/2018 gestartete Serienproduktion digitaler Maschinen im Verpackungs- und Etikettendruck (Primefire und Labelfire) zunehmend positiv auf die Umsatzentwicklung auswirken. Ziel ist es, in den kommenden Jahren jeden Monat mindestens eine Digitaldruckmaschine an Kunden auszuliefern. Mit der ansteigenden Basis an installierten Systemen wird auch der stabile, wiederkehrende Umsatz an Verbrauchsmaterialien weiter wachsen und so das reine Maschinengeschäft übertreffen. Positive Impulse werden zudem durch Mehrumsätze mit Consumables und die Intensivierung des E-Commerce-Geschäftes maßgeblich durch unsere neu gegründete Gesellschaft Heidelberg Digital Unit sowie durch den Hochlauf bei Digital Platforms erwartet.

Mit dem kürzlich vereinbarten Verkauf des Forschungs- und Entwicklungsgebäudes in Heidelberg wurden die geplanten Infrastrukturprojekte an den Standorten Heidelberg und Wiesloch-Walldorf erfolgreich abgeschlossen. Somit wurde ein weiterer wichtiger Beitrag zur Verbesserung der operativen Performance unter anderem durch die Senkung der Prozess- und Strukturkosten im Rahmen der Operational-Excellence-Initiative umgesetzt.

Damit bestätigt Heidelberg die im Sommer 2017 kommunizierten Mittelfristziele. Diese beinhalten einen Anstieg des Konzernumsatzes auf rund 3 Mrd. €, ein operatives Ergebnis (EBITDA) von 250 bis 300 Mio. € und einen Nachsteuergewinn von mehr als 100 Mio. €.

„Heidelberg ist wie auf der letzten Bilanzpressekonferenz avisiert auf gutem Weg, wieder der Leuchtturm der Branche zu werden. Unsere digitale Transformation wird auch im neuen Geschäftsjahr 2018/2019 konsequent fortgesetzt. Unser neues Subskriptionsmodell stößt, genau wie die neuen Digitaldruckmaschinen, auf unverändert hohe Nachfrage. Da sich dies ab 2019/2020 substantiell im Umsatz und Ergebnis niederschlagen wird, bestätigen wir unsere Mittelfristziele“, kommentierte Rainer Hundsdörfer, Vorstandsvorsitzender des Unternehmens, die Entwicklung.

### **Vorlage des Jahresabschlusses 2017/2018 unterstreicht Zielvorgaben**

Basierend auf den testierten Jahresabschlusszahlen hat Heidelberg mit einem **Konzernumsatz** von 2.420 Mio. € die selbstgesteckten Ziele erreicht. Die Differenz zum Vorjahreswert von 2.524 Mio. € ist im Wesentlichen durch negative Währungseffekte

## Press Information

fekte und einen bewussten Verzicht auf risikobehafteten Gebrauchtmaschinenhandel von in Summe über 100 Mio. € begründet. Der **Auftragseingang** lag trotz der Währungseffekte im Berichtszeitraum mit 2.588 Mio. € (Vorjahr: 2.593 Mio. €) auf einem für ein Nach-drupa-Jahr sehr guten Niveau. Die Nachfrage im Jahresschlussquartal lag mit 676 Mio. € unter anderem durch die nunmehr mit vollem Auftragsvolumen berücksichtigten Subskriptionsverträge deutlich über dem vergleichbaren Vorjahreswert von 604 Mio. €, was zu einem deutlichen Anstieg des Auftragsbestands zum Ende des Geschäftsjahres beitrug und auch zu einer sichtbaren Belebung des Umsatzes im ersten Quartal gegenüber dem Vorjahr führen wird.

Das **EBITDA** ohne Restrukturierungsergebnis betrug im Berichtsraum 172 Mio. € (Vorjahr: 179 Mio. €). Damit wurde eine EBITDA-Marge von 7,1 Prozent (Vorjahr: 7,1 Prozent) erzielt, die im Rahmen der Erwartungen lag. Das Restrukturierungsergebnis bewegte sich 2017/2018 mit rund –16 Mio. € auf dem Vorjahresniveau von –18 Mio. €. Das Finanzergebnis verbesserte sich aufgrund geringerer Zinskosten erneut deutlich auf –48 Mio. € (Vorjahr: –56 Mio. €). Mit 39 Mio. € konnte das **Vorsteuerergebnis** im Berichtsjahr gesteigert werden (Vorjahr: 34 Mio. €). Getrieben von der US-Steuerreform wurde das Nachsteuerergebnis durch latente Steueraufwendungen des steuerlichen US-Organkeises in Höhe von rund 25 Mio. € belastet. Die nicht zahlungswirksame Wertberichtigung der latenten Steuern erfolgte aufgrund der Absenkung des US-Unternehmenssteuersatzes. Das **Ergebnis nach Steuern** betrug im Geschäftsjahr 2017/2018 daher 14 Mio. €, nach 36 Mio. € im Vorjahr. Bereinigt um diesen Effekt wäre das Ergebnis nach Steuern wie prognostiziert moderat gestiegen.

Der **Cashflow** war mit 104 Mio. € deutlich positiv und lag auf Vorjahresniveau. Infolge der im Berichtszeitraum getätigten Akquisitionen und Investitionen im Zusammenhang mit dem Bau des neuen Innovationszentrums in Wiesloch fiel der **Free Cashflow** mit –8 Mio. € wie erwartet leicht negativ aus (Vorjahr: 24 Mio. €). Die **Nettofinanzverschuldung** sank im Berichtszeitraum auf 236 Mio. € (31. März 2017: 252 Mio. €), und der Leverage lag mit 1,4 weiterhin deutlich unter dem Zielwert von 2.

„Unsere Wachstumsinitiativen werden flankiert von einem neuen Finanzierungsrahmen, der uns auch ermöglicht, durch gezielte Zukäufe die digitale Transformation weiter zu beschleunigen“, sagte Dirk Kaliebe, Finanzvorstand. „Das sich hieraus abzeichnende

## Press Information

Wachstumspotenzial werden wir auch in Zukunft gezielt durch Akquisitionen entlang der gesamten Wertschöpfungskette heben.“

### **Prognose: Moderates Wachstum bei Umsatz und Nachsteuergewinn im Geschäftsjahr 2018/2019 erwartet**

Basierend auf den Fortschritten bei der angestrebten digitalen Transformation rechnet das Unternehmen für das Geschäftsjahr 2018/2019 mit einem moderaten Umsatzzuwachs. Der solide Auftragsbestand zu Beginn des Geschäftsjahres unterstützt diese Prognose. Belastend dürften sich in der ersten Jahreshälfte erneut negative Währungseffekte insbesondere aufgrund des US-Dollar /Euro-Verhältnisses sowie aus Asien niederschlagen. Wie schon in den Vorjahren prüft Heidelberg aktuell auch intensiv mehrere Optionen für ein externes Wachstum, deren Eintrittswahrscheinlichkeiten sich zum gegenwärtigen Zeitpunkt jedoch nicht zuverlässig quantifizieren lassen.

Die moderat steigenden Umsätze sowie Maßnahmen zur Effizienzsteigerung inklusive erster Einsparungen aus den neu initiierten Operational-Excellence- Maßnahmen sollen im Geschäftsjahr 2018/2019 eine EBITDA-Marge ohne Restrukturierungsergebnis in einer Bandbreite von 7 bis 7,5 Prozent ermöglichen. Die aus dem neuen Tarifabschluss resultierenden Mehrkosten sind hierbei belastend berücksichtigt.

Infolge der anstehenden Transformationsaktivitäten und der Optimierung von Prozessen und Strukturen im Rahmen von Operational Excellence geht Heidelberg im neuen Geschäftsjahr von Restrukturierungsaufwendungen von rund 20 Mio. Euro aus.

Die Zinskosten sollen durch fortlaufende Optimierung des Kreditrahmens mittelfristig auf rund 20 Mio. € gesenkt werden. 2018/2019 werden die erwarteten positiven Effekte jedoch zunächst durch die mit der geplanten vorzeitigen teilweisen Rückzahlung der bestehenden 8-Prozent-Hochzinsanleihe negativ überlagert. Dieser Schritt wird jedoch in den Folgejahren zu sinkenden Zinsaufwendungen führen.

Heidelberg erwartet im Geschäftsjahr 2018/2019 zudem steigende Steueraufwendungen bei ausländischen Konzerntöchtern. Dennoch wird in Summe mit einem moderat steigenden Nachsteuerergebnis gegenüber Vorjahr (inklusive des einmaligen Steuereffekts 2017/2018) gerechnet, das sich auch in den Folgejahren erhöhen soll.

# Press Information

## **Nächster wichtiger Termin:**

Die Veröffentlichung der Geschäftszahlen des ersten Quartals 2018/2019 ist für den 7. August 2018 vorgesehen.

Bildmaterial, der neue Geschäftsbericht 2017/2018 sowie weitere Informationen über das Unternehmen stehen im Presseportal der Heidelberger Druckmaschinen AG unter [www.heidelberg.com](http://www.heidelberg.com) zur Verfügung.

## **Heidelberg IR jetzt auch auf Twitter:**

Link zum IR-Twitter Kanal: [https://twitter.com/Heidelberg\\_IR](https://twitter.com/Heidelberg_IR)

Auf Twitter zu finden unter dem Namen: @Heidelberg\_IR

## **Für weitere Informationen:**

Heidelberger Druckmaschinen AG

## **Corporate Public Relations**

Thomas Fichtl

Telefon: +49 6222 82- 67123

Telefax: +49 6222 82- 67129

E-Mail: [Thomas.Fichtl@heidelberg.com](mailto:Thomas.Fichtl@heidelberg.com)

## **Investor Relations**

Robin Karpp

Tel: +49 (0)6222 82-67120

Fax: +49 (0)6222 82-99 67120

E-Mail: [robin.karpp@heidelberg.com](mailto:robin.karpp@heidelberg.com)

## **Wichtiger Hinweis:**

Diese Presseerklärung enthält in die Zukunft gerichtete Aussagen, welche auf Annahmen und Schätzungen der Unternehmensleitung der Heidelberger Druckmaschinen Aktiengesellschaft 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 von diesen Annahmen und Schätzungen aufgrund vielfältiger Faktoren erheblich abweichen. Zu diesen Faktoren können beispielsweise die Veränderung der gesamtwirtschaftlichen Lage, der Wechselkurse und der Zinssätze sowie Veränderungen innerhalb der grafischen Industrie gehören. Die Heidelberger Druckmaschinen Aktiengesellschaft übernimmt keine Gewährleistung und keine Haftung dafür, dass die künftige Entwicklung und die künftig erzielten tatsächlichen Ergebnisse mit den in dieser Presseerklärung geäußerten Annahmen und Schätzungen übereinstimmen werden.

# Press Information

## Heidelberg Konzern –

### Geschäftszahlen 2017/2018

in Millionen Euro	GJ 17/18 (1.4.17–31.3.18)	GJ 16/17 (1.4.16–31.3.17)	Q4 17/18 (1.1.18–31.3.18)	Q4 16/17 (1.1.17–31.3.17)
Umsatz <sup>2</sup>	2.420	2.524	763	845
Auftragseingang	2.588	2.593	676	604
EBITDA (ohne Restrukturierungsergebnis)	172	179	67	85
Betriebliches Ergebnis (EBIT, ohne Restrukturierungsergebnis)	103	108	50	65
Restrukturierungsergebnis	-16	-18	-15	-10
Finanzergebnis	-48	-56	-12	-14
Ergebnis nach Steuern	14	36	24	46
Ergebnis nach Steuern ohne Sondereinflüsse <sup>1</sup>	39	36		
Free Cashflow	-8	+24	+12	+35
Nettofinanzverschuldung	236	252		
Eigenkapital	341	340		
Eigenkapitalquote	15,1 %	15,3 %		
Mitarbeiter	11.563	11.511		

- 1: Exklusive einer aus der US-Steuerreform resultierenden einmaligen, nicht zahlungswirksamen Wertberichtigung der aktiven Steuerlatenzen von rund 25 Mio. €
- 2: Inklusive negativer Währungseffekte von 72 Mio. €
- Ab Geschäftsjahr 2017/2018 werden die „Sondereinflüsse“ als „Restrukturierungsergebnis“ und innerhalb der entsprechenden Positionen der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen.
- Zum 1. April 2017 erfolgte im Rahmen der Adjustierung der Unternehmensstrategie eine Reorganisation der Segmente. Die Zahlen für das Geschäftsjahr 2016/2017 wurden entsprechend angepasst.
- Rundungen können in Einzelfällen dazu führen, dass sich in der Pressemitteilung Werte nicht exakt zur angegebenen Summe aufaddieren und dass Prozentangaben sich nicht exakt aus den dargestellten Werten ergeben.