



Kapsch TrafficCom

# Ergebnis für die ersten drei Quartale 2023/24.

21. Februar 2024.

# Haftungsausschluss.

Diese Präsentation wird von der Kapsch TrafficCom AG („Kapsch TrafficCom“) ausschließlich zur Verwendung bei dieser Präsentation erstellt. Sie wird Ihnen ausschließlich zu Ihrer Information zur Verfügung gestellt und ihr Inhalt darf weder kopiert, verteilt, weitergegeben oder anderweitig, direkt oder indirekt, einer anderen Person zugänglich gemacht oder ganz oder teilweise zu jeglichem Zweck veröffentlicht werden.

Die hierin enthaltenen Fakten und Informationen sind so aktuell, wie es nach vernünftigem Ermessen möglich ist, und können in Zukunft überarbeitet werden. Weder Kapsch TrafficCom noch eine(r) ihrer jeweiligen Geschäftsführer\*innen, leitenden Angestellten, Mitarbeiter\*innen oder Berater\*innen noch irgendeine andere Person gibt eine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Gewährleistung hinsichtlich der Richtigkeit, Vollständigkeit oder Korrektheit der in dieser Präsentation enthaltenen Informationen oder Meinungen. Weder Kapsch TrafficCom noch ihre jeweiligen Geschäftsführer\*innen, leitenden Angestellten, Mitarbeiter\*innen und Berater\*innen noch andere Personen haften für Verluste, die sich direkt oder indirekt aus der Verwendung dieser Präsentation ergeben.

Obwohl alle angemessene Sorgfalt aufgewendet wurde, um sicherzustellen, dass die hierin enthaltenen Fakten korrekt sind und dass die hierin enthaltenen Meinungen ehrlich und angemessen sind, ist dieses Dokument selektiver Natur und soll eine Einführung in und einen Überblick über das Geschäft von Kapsch TrafficCom bieten. Wo Informationen und Statistiken aus externen Quellen zitiert werden, sollten diese Informationen oder Statistiken nicht so interpretiert werden, als wären sie von Kapsch TrafficCom übernommen oder als korrekt bestätigt worden. Wir haben Marktdaten, die von Dritten oder aus der Industrie oder aus allgemeinen Veröffentlichungen stammen, nicht unabhängig überprüft.

Diese Präsentation enthält in die Zukunft gerichtete Aussagen, die auf Überzeugungen und Annahmen des Managements von Kapsch TrafficCom beruhen, die in gutem Glauben geäußert wurden und nach Ansicht von Kapsch TrafficCom angemessen sind. Diese Aussagen können durch Worte wie „Erwartung“ oder „Ziel“ und ähnliche Ausdrücke oder durch ihren Kontext identifiziert werden.

Zukunftsgerichtete Aussagen unterliegen bekannten und unbekanntem Risiken, Ungewissheiten und anderen Faktoren, die dazu führen können, dass die tatsächlichen Ergebnisse, die Finanzlage, die Leistung oder die Erfolge von Kapsch TrafficCom bzw. die Ergebnisse unserer Branche im Allgemeinen wesentlich von den Ergebnissen, der Finanzlage, der Leistung oder den Erfolgen abweichen, die in solchen zukunftsgerichteten Aussagen ausgedrückt oder impliziert werden.

In Anbetracht dieser Risiken, Ungewissheiten und anderer Faktoren werden die Empfänger dieses Dokuments davor gewarnt, sich in unangemessener Weise auf diese zukunftsgerichteten Aussagen zu verlassen. Kapsch TrafficCom übernimmt keine Verpflichtung, diese zukunftsgerichteten Aussagen zu aktualisieren, um sie an zukünftige Ereignisse oder Entwicklungen anzupassen.

Diese Präsentation stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Verkauf oder zur Ausgabe von Wertpapieren von Kapsch TrafficCom in jedweder Hinsicht dar, noch ist sie Bestandteil eines solchen Angebots oder einer solchen Aufforderung, ein Angebot zum Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren zu unterbreiten.

Die von Kapsch TrafficCom emittierten Wertpapiere wurden und werden nicht gemäß dem U.S. Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung oder gemäß den Wertpapiergesetzen der U.S.-Bundesstaaten registriert.

Die Verteilung dieser Präsentation in anderen Rechtsordnungen kann gesetzlich eingeschränkt sein und Personen, die in den Besitz dieser Präsentation gelangen, sollten sich über solche Einschränkungen informieren und diese beachten. Durch die Annahme dieser Präsentation erklären Sie sich mit den vorstehenden Anweisungen und Einschränkungen einverstanden.

# Headlines.

Q1-Q3 2023/24 (1. April 2023 bis 31. Dezember 2023).



**Ausgewiesener Umsatz durch Kundengutschrift und Wertberichtigungen von Margen für angearbeitete Projekte mit EUR 400 Mio. um 4 % unter Vorjahr.**



**Mittelzufluss aus Einigung in Deutschland verbesserte Finanz-, Vermögens- und Ertragslage signifikant.**



**Operatives Ergebnis (EBIT) stieg auf EUR 70 Mio.**



**Erfolgreiche Abarbeitung bestehender und zahlreiche neue Projekte sollten demnächst in Umsatz, Ergebnis und Liquidität sichtbar werden.**



**Ausblick 2023/24: Umsatzwachstum im einstelligen Prozentbereich und signifikante EBIT-Verbesserung; weitere größere Projekt-Vergaben erwartet.**

# Ausgewählte Kennzahlen.

Q1-Q3 2023/24.

1. April 2023 bis 31. Dezember 2023

## Umsatz

**€ 400,0 Mio.** (-3,5 %  $\downarrow$ )

Q1-Q3 2022/23: € 414,4 Mio.



## Periodenergebnis (den Anteilseignern zurechenbar)

**€ 38,3 Mio.** (> +500 %  $\uparrow$ )

Q1-Q3 2022/23: € 2,3 Mio.



## EBIT

**€ 70,0 Mio.** (> +500 %  $\uparrow$ )

Q1-Q3 2022/23: € 9,8 Mio.



## Nettoverschuldung (31. Dez. 2023)

**€ 133,8 Mio.** (-28,2 %  $\downarrow$ )

31. März 2023: € 186,3 Mio.



## EBIT-Marge

**17,5 %** (+15,2 PP  $\uparrow$ )

Q1-Q3 2022/23: 2,4 %



## Bilanzsumme (31. Dez. 2023)

**€ 494,2 Mio.** (+2,9 %  $\uparrow$ )

31. März 2023: € 480,1 Mio.



## Free Cashflow

**€ 48,6 Mio.** (> +500 %  $\uparrow$ )

Q1-Q3 2022/23: € 2,4 Mio.



## Eigenkapitalquote (31. Dez. 2023)

**19,7 %** (+9,0 PP  $\uparrow$ )

31. März 2023: 10,7 %



# Wesentliche Ereignisse Q1-Q3 2023/24.

Finanzielle Lage signifikant verbessert.



## Joint Venture autoTicket erhielt von Bundesrepublik Deutschland € 243 Mio. Entschädigung.

- › Mittelzufluss von € 79,2 Mio. bereits erhalten.
- › Ergebniseffekt im EBIT von € 72,0 Mio.
- › Rückzahlung von Finanzverbindlichkeiten im Ausmaß von € 62,5 Mio.



## Kapitalerhöhung im Ausmaß von 10 % des bestehenden Grundkapitals.

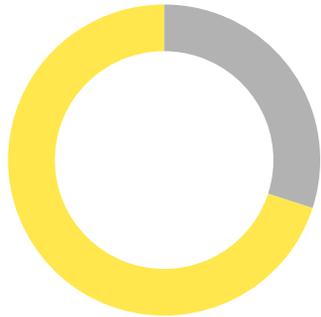
- › 1.300.000 junge Aktien zu € 9,00 mit aliquoter Beteiligung des Hauptaktionärs KAPSCH-Group Beteiligungs GmbH erfolgreich platziert.
- › Anzahl der Aktien seit 24. November 2023: 14.300.000 Stück.
- › Aktionärsstruktur wie bisher: 63,3 % KAPSCH-Group Beteiligungs GmbH; 36,7 % Streubesitz.

# Umsatz mit € 400 Mio. um 4 % unter Vorjahr.

Um Kundengutschrift und Margenwertberichtigungen für angearbeitete Projekte bereinigt lag der Umsatz bei € 425 Mio.

## Segmente.

Verkehrsmanagement um 7 % gewachsen, Mautsegment unter Vorjahr.

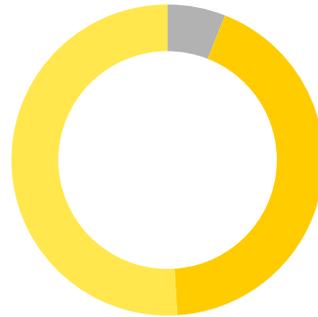


**70%** **Maut**  
€ 282 Mio. (↘ -7,2 %)

**30%** **Verkehrsmanagement**  
€ 118 Mio. (↗ +6,7 %)

## Regionen.

Erholung in Region EMEA, Rückgang in Americas und APAC.



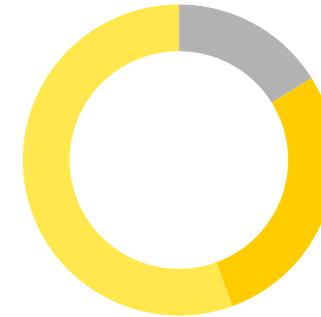
**51%** **EMEA**  
€ 204 Mio. (↗ +1,8 %)

**43%** **Americas**  
€ 174 Mio. (↘ -8,6 %)

**6%** **APAC**  
€ 22 Mio. (↘ -7,0 %)

## Geschäftstypen.

Komponentengeschäft konstant, Errichtungs- und Betriebsumsätze leicht rückgängig.



**55%** **Betrieb**  
€ 222 Mio. (↘ -3,1 %)

**28%** **Errichtung**  
€ 112 Mio. (↘ -6,1 %)

**16%** **Komponenten**  
€ 66 Mio. (+0,0 %)

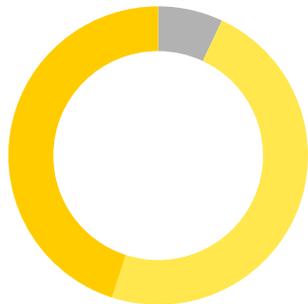
# Segmente: Wachstum im Verkehrsmanagement sichtbar.

EBIT im Mautsegment zeigt Mittelzufluss aus Deutschland, ist aber durch Margenwertberichtigungen aus Altprojekten belastet.

## Segment Maut.

Wenn nicht anders angegeben, alle Werte in € Mio.	Q1-Q3 2022/23	Q1-Q3 2023/24	+/-
<b>Umsatz</b>	<b>304</b>	<b>282</b>	<b>-7 %</b>
Errichtung	86	72	-17 %
Betrieb	156	152	-3 %
Komponenten	62	58	-5 %
<b>EBIT</b>	<b>-2</b>	<b>58</b>	<b>-</b>
EBIT-Marge	-1 %	20 %	-

## Umsatz Segment Maut nach Regionen.



**48%** **EMEA**  
€ 137 Mio. (↘ -0,9 %)

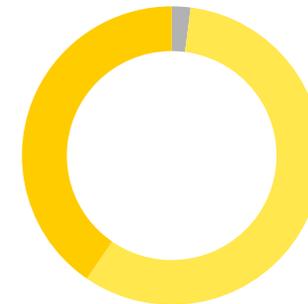
**45%** **Americas**  
€ 126 Mio. (↘ -13,7 %)

**7%** **APAC**  
€ 19 Mio. (↘ -3,3 %)

## Segment Verkehrsmanagement.

Wenn nicht anders angegeben, alle Werte in € Mio.	Q1-Q3 2022/23	Q1-Q3 2023/24	+/-
<b>Umsatz</b>	<b>111</b>	<b>118</b>	<b>+7 %</b>
Errichtung	33	41	+22 %
Betrieb	73	70	-4 %
Komponenten	4	8	+70 %
<b>EBIT</b>	<b>12</b>	<b>13</b>	<b>+5 %</b>
EBIT-Marge	11 %	11 %	-0 PP

## Umsatz Segment Verkehrsmanagement nach Regionen.



**57%** **EMEA**  
€ 68 Mio. (↗ +7,4 %)

**40%** **Americas**  
€ 48 Mio. (↗ +8,6 %)

**2%** **APAC**  
€ 3 Mio. (↘ -25,6 %)

# Positive Entwicklungen nur zum Teil in den Kennzahlen sichtbar.

Bereinigt um die Effekte der Einigung in Deutschland, der Kundengutschrift und der Projektmarginanpassungen wäre das EBIT bei € 13 Mio. gelegen.

Wenn nicht anders angegeben, alle Werte in € Mio.	Q1-Q3 2022/23	Q1-Q3 2023/24	+/-
<b>Umsatz</b>	<b>414,4</b>	<b>400,0</b>	<b>-3,5 %</b>
Sonstige betriebliche Erträge	19,6	78,5	> +100 %
Veränderung des Bestandes an Fertigerzeugnissen und unfertigen Erzeugnissen	1,4	0,3	-82 %
Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Herstellungsleistungen	-162,2	-167,5	+3 %
Personalaufwand	-189,3	-180,6	-5 %
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-57,6	-55,1	-4 %
Anteiliges Ergebnis aus assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	-1,2	8,2	-
<b>EBITDA</b>	<b>25,2</b>	<b>83,9</b>	<b>&gt; +100 %</b>
Aufwand für planmäßige Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen	-15,4	-13,9	-10 %
<b>EBIT</b>	<b>9,8</b>	<b>70,0</b>	<b>&gt; +500 %</b>
EBIT-Marge	2,4 %	17,5%	+15,2 PP

## 01 Umsatzrückgang im Vorjahresvergleich.

- Kundengutschrift im Q1 € 5,5 Mio.
- Nicht ausgewiesene, angearbeitete Umsätze im Q3 € 17,8 Mio.

## 02 Entschädigung von Deutschland.

- Sonstige betriebliche Erträge € +66,3 Mio.
- Anteiliges Ergebnis aus assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen € +8,2 Mio.
- Rückstellung für noch erwartete Kosten € -2,5 Mio.

Auswirkung auf EBIT/Veränderung zum Vorjahr: **€ +72,0 Mio.**

## 03 Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Herstellungsleistungen.

- Marginanpassungen bei abzuarbeitenden Projekten.

Auswirkung auf EBIT: **€ -19,2 Mio.**

Veränderung zum Vorjahr: **€ -10,9 Mio.**

- Erhöhte Materialkosten auch durch inflationsbedingte Preiserhöhungen.

## 04 Sonstige betriebliche Aufwendungen.

- Auflösung einer Forderungs-Wertberichtigung.

Auswirkung auf EBIT/Veränderung zum Vorjahr: **€ +4,5 Mio.**

# Den Anteilseignern zurechenbares Periodenergebnis von € 38 Mio.

Finanzergebnis vor allem aufgrund eines höheren Zinsaufwands, Einmalkosten im Zusammenhang mit der Neustrukturierung der Finanzierung sowie Effekten aus Wechselkursveränderungen zurückgegangen.

Wenn nicht anders angegeben, alle Werte in € Mio.	Q1-Q3 2022/23	Q1-Q3 2023/24	+/-
<b>EBIT</b>	<b>9,8</b>	<b>70,0</b>	<b>&gt; +500 %</b>
Zinsen (Nettoeffekt) ①	-3,4	-19,0	> -100 %
FX (Nettoeffekt) ②	0,0	-3,1	–
Sonstige (Nettoeffekt)	-1,3	-0,6	-54 %
<b>Finanzergebnis</b>	<b>-4,6</b>	<b>-22,7</b>	<b>&gt; -100 %</b>
Anteiliges Ergebnis aus assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen als Finanzinvestitionen	-0,9	-0,9	+2 %
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>4,2</b>	<b>46,4</b>	<b>&gt; +500 %</b>
Ertragsteuern ③	-1,0	-9,0	> -500 %
<b>Periodenergebnis</b>	<b>3,2</b>	<b>37,4</b>	<b>&gt; -500 %</b>
Nicht beherrschende Anteile	1,0	0,9	-4 %
<b>Periodenergebnis den Aktionären zurechenbar</b>	<b>2,3</b>	<b>38,3</b>	<b>&gt; +500 %</b>
Ergebnis je Aktie (EPS) in €	0,18	2,95	> +500 %

## ① Netto-Zins-Effekt.

- Höherer Zinsaufwand aufgrund höheren Finanzierungsvolumens, gestiegener Zinssätze und Einmalkosten (Neustrukturierung Finanzierung).
- Davon einmaliges Zinsaufgeld und Bearbeitungsgebühren aus Rückzahlung von Finanzverbindlichkeiten.

Auswirkung auf Finanzergebnis: **€ -11,0 Mio.**

## ② Netto-FX-Effekt.

Auswirkung auf Finanzergebnis: **€ -3,1 Mio.**  
Veränderung zu Vorjahr: **€ -3,1 Mio.**

## ③ Ertragsteuern.

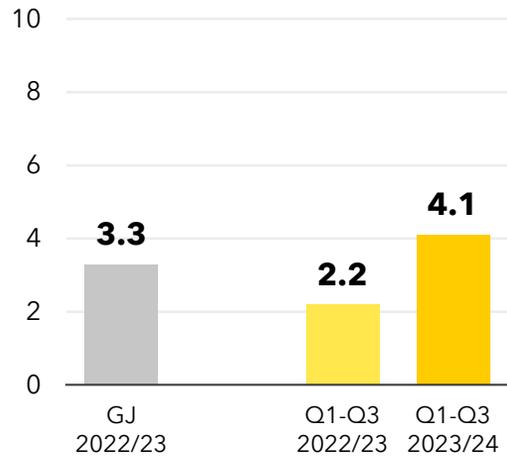
- Ohne Berücksichtigung der anteiligen Ergebnisse aus assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen; Veränderung der latenten Steuern.

Auswirkung auf Periodenergebnis: **€ -9,0 Mio.**  
Veränderung zu Vorjahr: **€ 8,0 Mio.**

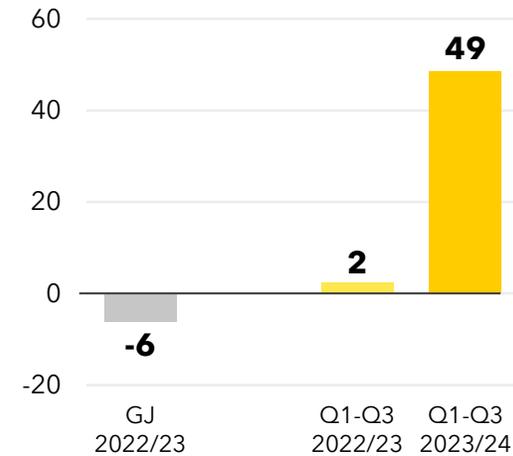
# Finanzkennzahlen signifikant verbessert.

Eigenkapitalquote stieg per 31. Dezember auf 20 % nach 11 % zum 31. März 2023. Nettoverschuldung verringerte sich von EUR 186 Mio. auf EUR 134 Mio. Verschuldungsgrad reduzierte sich deutlich auf 138 % nach 363 % zum 31. März 2023.

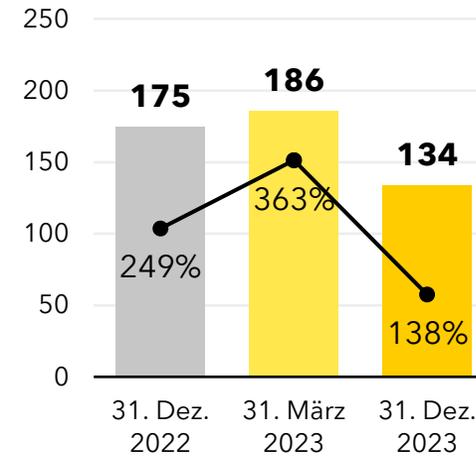
## Nettoinvestitionen.



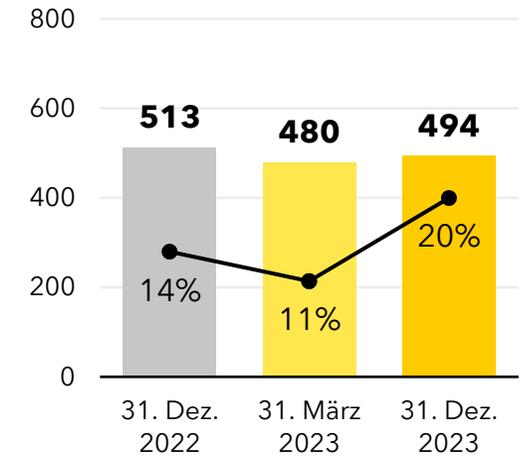
## Free Cashflow.



## Nettoverschuldung, Gearing.



## Bilanzsumme, EK-Quote.



- **Verdoppelung der Nettoinvestitionen** zur Erweiterung der Produktionskapazitäten für Komponenten in Wien.

- **Free Cashflow auf € 48,6 Mio. gestiegen**, primär aufgrund des Deutschland-Effektes; Nettoumlaufvermögen durch angearbeitete Umsätze um € 7,5 Mio. reduziert.

- **Nettoverschuldung deutlich gesunken**, primär aufgrund des Rückgangs der Finanzverbindlichkeiten um € 47,1 Mio.

- **Eigenkapital um € 45,9 Mio. höher** als zum 31. März 2023, Eigenkapitalquote bei 19,7 %.

# Ausblick.

*Geschäftsjahr 2023/24.*

Fokus auf Neugeschäft, Kosten,  
Liquidität und Finanzkennzahlen.



**Umsatzwachstum im einstelligen  
Prozentbereich.**

*2022/23: € 553,4 Mio.*



**Signifikante Verbesserung des  
operativen Ergebnisses (EBIT).**

*2022/23: € 7,6 Mio.*





## **Marcus Handl**

Investor Relations Officer

## **Valerie Riegler**

Investor Relations Manager

Kapsch TrafficCom AG  
Am Europlatz 2  
1120 Wien, Österreich

[www.kapsch.net/ir](http://www.kapsch.net/ir)

**Email:** IR.kapschtraffic@kapsch.net

**Telefon:** +43 50811 1122

**Bitte beachten Sie:**

Der Inhalt dieser Präsentation ist geistiges Eigentum der Kapsch TrafficCom AG. Alle Rechte für das Kopieren, die Reproduktion, die Änderung, die Nutzung, die Offenlegung oder die Weitergabe dieses Inhalts an Dritte sind vorbehalten. Dies ist ohne die vorherige schriftliche Genehmigung der Kapsch TrafficCom AG strengstens untersagt. Bei Produkt- und Firmennamen kann es sich um eingetragene Marken oder geschützte Warenzeichen Dritter handeln, die hier nur zur Verdeutlichung und zum Vorteil des jeweiligen Rechtsinhabers verwendet werden, ohne dass damit eine Verletzung von Schutzrechten bezweckt wird.