



BILFINGER

Bilfinger SE

Ergebnisse des 3. Quartals 2021

11. November 2021







Q3 2021

Auf Kurs um Ziele für Gesamtjahr 2021 zu erreichen

Märkte	<ul style="list-style-type: none">• Insgesamt positives Umfeld, teilweise Gegenwind durch Inflation und Lieferkettenengpässe auf Kundenseite
+31% org. Auftragseingang	<ul style="list-style-type: none">• Starker Anstieg in allen Segmenten gegenüber schwachem Vorjahresquartal• Book-to-bill Januar-September: 1,07
+12% org. Umsatz	<ul style="list-style-type: none">• Solide Entwicklung• Wachstum in allen Segmenten
51 Mio. € Bereinigtes EBITA	<ul style="list-style-type: none">• Technologies und E&M Europe entwickeln sich positiv wie erwartet, Fortschritte bei E&M International langsamer als geplant• Gewinne aus Grundstücksverkäufen tragen zusätzlich zum operativen Ergebnis bei
73 Mio. € Berichteter Free Cashflow	<ul style="list-style-type: none">• Gute Cash-Performance durch verbesserte Net Trade Assets gegenüber Q2• Unterstützt Erwartung auf positiven Free Cashflow im Gesamtjahr
Ausblick 2021 leicht angehoben	<ul style="list-style-type: none">• Umsatzerlöse: Deutliches Wachstum• EBITA-Marge wird das Vorkrisenniveau von 2019 übertreffen und leicht über 3 Prozent liegen









Märkte: E&M Europe

	Industrien	%*		Gesamt-Trend
	Chemicals & Petrochem	40%	<ul style="list-style-type: none"> • Instandhaltungsmarkt hat sich weiter erholt und stabilisiert • Größere Investitionen in der Zukunft, aber nicht in der ursprünglichen Größenordnung infolge Lieferkettenengpässen und Inflationssorgen • Verschobene Arbeiten/Großrevisionen erhöhen Aktivitäten 2021/22 	
	Energy & Utilities	10%	<ul style="list-style-type: none"> • ESG/Klimawandel Themen nach wie vor im Fokus, z.B. CO₂-Grenzwerte, Emissionen, dezentrale Stromerzeugung • Investitionen in „Green Energy“ nehmen wie erwartet zu (z.B. erneuerbare Energien, Wasserstoff, Kohlenstoffabscheidung usw.) 	
	Oil & Gas	20%	<ul style="list-style-type: none"> • OPEX stabilisiert und Erholung von niedriger Basis nach Aufhebung von COVID-19 Einschränkungen • Belebung wird durch Rückstand bei Anlagenrevisionen und Lebensdauerverlängerungen älterer Anlagen unterstützt 	





*% des Segmentumsatzes GJ 2020

Märkte: E&M International

	Industrien	%*		Gesamt-Trend
	Chemicals & Petrochem	20%	<ul style="list-style-type: none"> • Trend bei Erweiterungs- und Modernisierungsprojekten in Middle East (ME) ungebrochen • Attraktive Projektpipeline in North America (NA) (z.B. forcieren Unternehmen aus Petrochemie/Raffinerien verstärkt Wartungsprojekte) 	
	Energy & Utilities	10%	<ul style="list-style-type: none"> • Anhaltendes Wachstum der Bevölkerung und Industrie im Nahen Osten treibt die Entwicklung von alternativen und nuklearen Energiekonzepten sowie von Lösungen für Themen rund ums Wasser voran • In NA zeichnen sich bessere Perspektiven für Energieinvestitionen in den Bereichen Energiespeicherung, Wind, Solar und CO₂-Reduktion ab 	
	Oil & Gas	25%	<ul style="list-style-type: none"> • In den kommenden Jahren große Öl- & Gas- und LNG-Investitionspläne in mehreren ME-Ländern (z.B. VAE, Katar, Kuwait) • Erwartung, dass Verbrauch die Produktionskapazitäten in den kommenden Jahren übersteigen wird 	

*% des Segmentumsatzes GJ 2020

Märkte: Technologies

	Industrien	%*		Gesamt-Trend
	Energy & Utilities	40%	<ul style="list-style-type: none"> Schwerpunkt auf Energiewende in allen unseren Regionen, insbesondere in Europa und Nordamerika Kernkraft: Nachfrage nach Neubauten und Wartungsarbeiten nimmt zu, insbesondere in Frankreich, Großbritannien und Finnland, außerdem steigende Nachfrage im Rückbau in Deutschland 	
	Pharma & Biopharma	35%	<ul style="list-style-type: none"> Megatrends bleiben unverändert, mehr CAPEX-Projekte im Bereich der Impfstoffproduktion aufgrund von COVID-19 Gute Perspektiven bei Pharma (OPEX); Trend zum Outsourcing von Dienstleistungen und Produktion nimmt zu Starkes Wachstum im Bereich der kontinuierlichen Prozesse und der Einwegtechnologie. Regionalisierung der Produktionskapazitäten 	

*% des Segmentumsatzes GJ 2020

E&M EUROPE: GEWICHTIGER INSTANDHALTUNGS-AUFTRAG

INSTANDHALTUNGS-AUFTRAG VON OMV

- Weitreichende Instandhaltungsleistungen für die überwiegend in Niederösterreich gelegenen Standorte der OMV
- Umfasst alle Anlagen, Feldrohrleitungen und Sensoren
- Leistungen aus einer Hand: Erhöhte Qualität und Effizienz
- Vertragslaufzeit: 8 Jahre

➤ Wichtiger Meilenstein für das Geschäft in Österreich



E&M INTERNATIONAL: WICHTIGER RAHMENVERTRAG

WARTUNG VON SPEZIALCHEMIKALIENANLAGEN, EVONIK, HOUSTON (TX)

- Dienstleistungen in den Gewerken Mechanik, Isolierung, Gerüstbau und Korrosionsschutz sowie kleinere Anlagenbau-Projekte
- **Erster Rahmenvertrag für Bilfinger North America im Raum Houston**
- Vertragslaufzeit: 5 Jahre
- **Auftragsvolumen: > €40 m**

**➤ Meilenstein für Strategiewechsel hin zum
Rahmenvertragsgeschäft in den USA**

WACHSTUMSMARKT: WASSERKRAFT

ZWEI GROßPROJEKTE FÜR DRUCKROHRLEITUNGEN IN ÖSTERREICH

- Leistungspaket umfasst Engineering, Fertigung und Installation
- Pumpspeicherkraftwerke Kühltal II (140 MW) und Limberg III (480 MW)
- Projekte werden abgeschlossen bis 2024/2025
- Auftragsvolumen: 32 Mio. €

**> Aktueller Markttrend:
Grüner Strom aus Wasserkraft**

KERNKRAFT:

TEIL DER „NET ZERO“-STRATEGIE IN FRANKREICH UND U.K.

UK plant weiteres neues Kernkraftwerks als Teil seiner "Net Zero"-Strategie, "saubere Energie" bis 2035

- **Hinkley Point C: 62 Mio. € Abrufe für NSSS Projekt in Q3**
Tier 1 Lieferant; gut positioniert für den Bau weiterer Anlagen

FRANKREICH ist weltweit größter Strom-Exporteur; 70 % der Elektrizität in Frankreich wird aus Kernenergie gewonnen

- Beteiligt am Bau der FA3 (Flamanville)
- Beteiligt am "Grand Carrénage Programm", Modernisierung der laufenden EDF-Kernkraftwerke
- Beteiligt an sechs neuen EPR2-Reaktoren im frühen Planungsstadium
- Zukunftsmärkte: Small Modular Reactor (SMR) & International Thermonuclear Experimental Reactor (ITER)

- **Beteiligung durch Export unseres Know-Hows**

PARTNER FÜR DEN GESAMTEN LEBENSZYKLUS VON KERNKRAFTWERKEN

RÄUMUNG DES SCHACHTES ASSE, strategisch wichtiges Projekt in Deutschland gewonnen

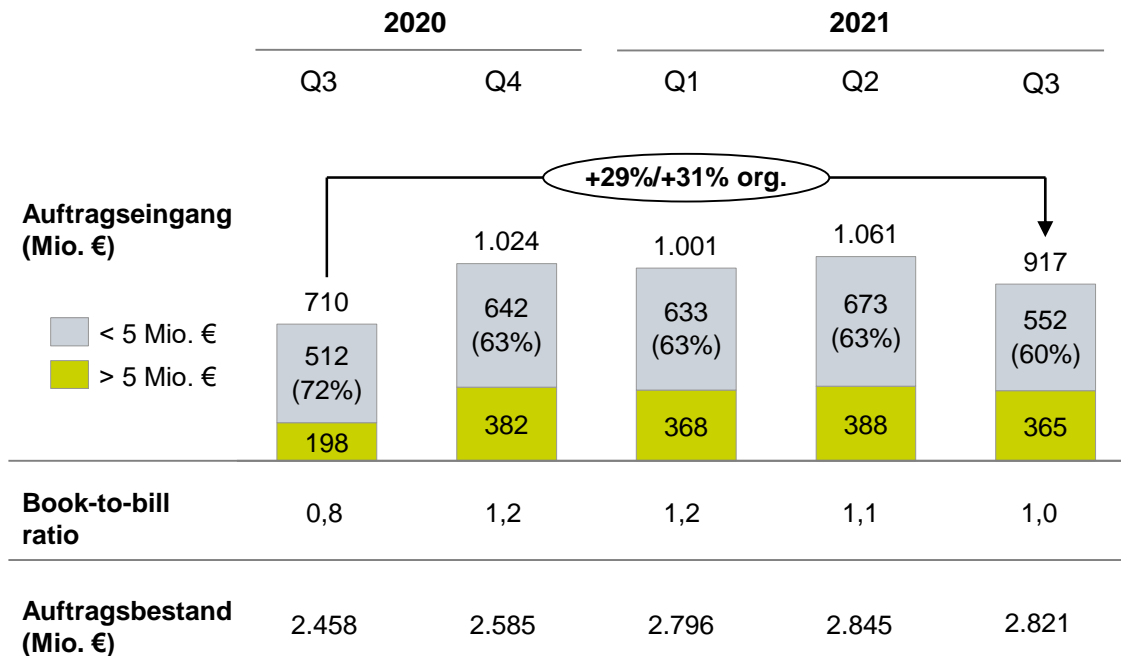
- Entwicklung von Spezialgeräten zur sicheren Rückholung von Tausenden von Fässern mit schwach- und mittelradioaktiven Abfällen
- Entwicklung und Erprobung von Spezialmaschinen und Werkzeugen, die aus der Ferne bedient werden können

- **Vertragsdauer 4 Jahre**

Quartalsmitteilung Q3 2021

Auftragseingang deutlich über Vorjahresquartal, Book-to-bill in den ersten neun Monaten bei 1,07

Entwicklung des Auftragseingangs



Auftragseingang

- Deutlicher Anstieg um 29% (org.: +31%) im Vergleich zum Vorjahresquartal
- Positive Entwicklung in allen Segmenten im Vergleich zum Vorjahr, insgesamt etwas weniger starkes Quartal, wie erwartet

Auftragsbestand

- 15% (org.: +14%) über Vorjahresniveau

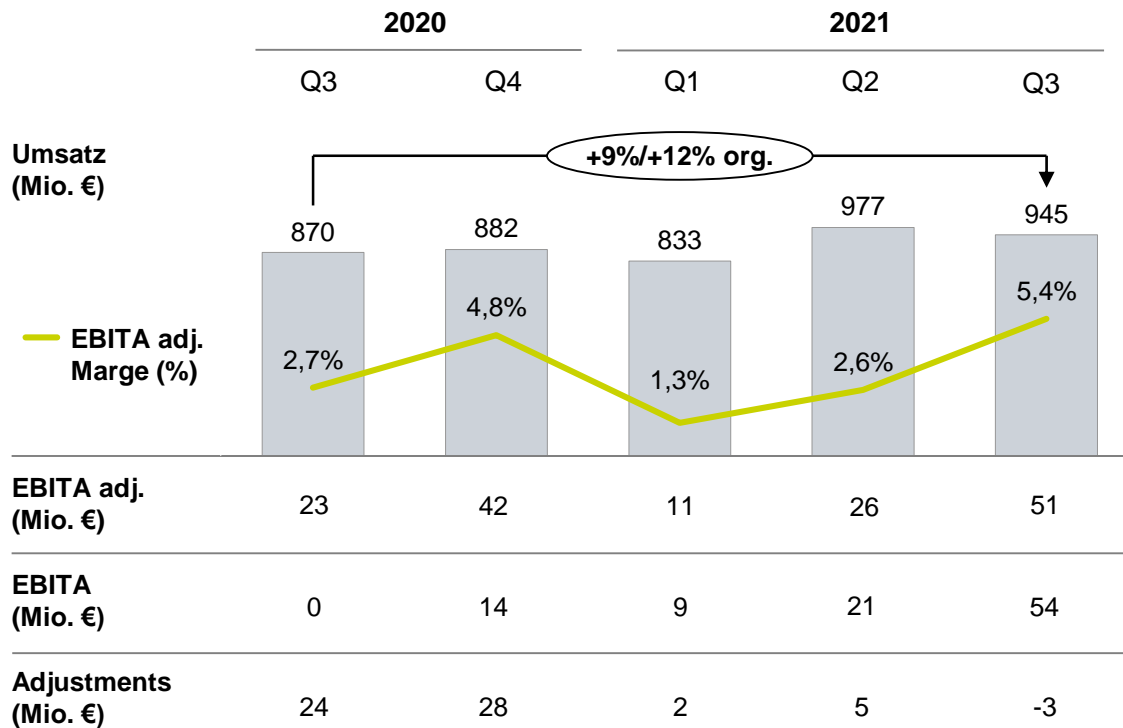
Book-to-bill

- Januar -September 2021: klar über 1

Gutes Umsatzniveau, deutliche Erholung gegenüber dem Vorjahr

Sehr positive EBITA-Entwicklung, zusätzliche Gewinne aus Grundstücksverkäufen

Entwicklung von Umsatz und Profitabilität



Umsatz

- Solide Entwicklung, Wachstum 9% (org.: +12%)

EBITA

- Technologies und E&M Europe entwickeln sich positiv wie erwartet, Fortschritte bei E&M International langsamer als geplant
- Bereinigtes EBITA von 51 Mio. €, beinhaltet Gewinne aus Grundstücksverkäufen von 18 Mio. €, EBITA adj.-Marge von 5,4% (Vorjahr: 2,7%)
- Berichtetes EBITA von 54 Mio. € sogar höher (Vorjahr: 0 Mio. €) als bereinigtes EBITA

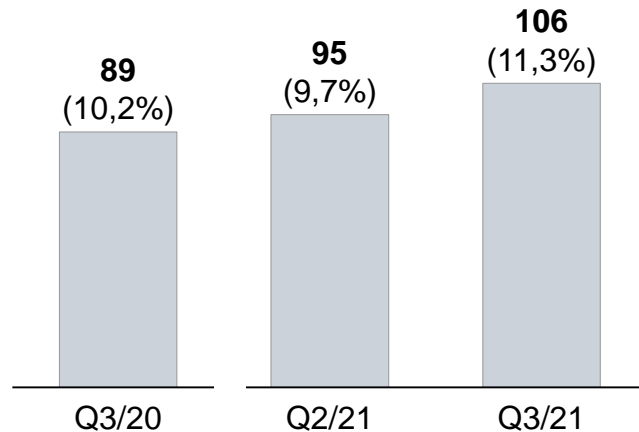
Sondereinflüsse

- Insgesamt positiver Effekt von 3 Mio. € durch Veräußerungsgewinn JV Oman (8 Mio. €)

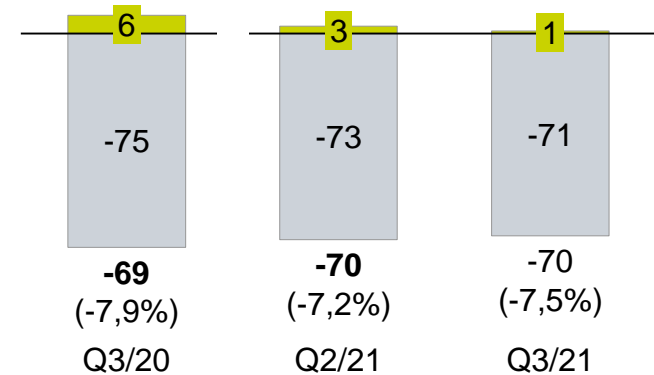
Bruttomarge weiter auf 11,3% verbessert

Vertriebs- und Verwaltungskosten aufgrund von Einmaleffekten erneut unter erwartetem Quartals-Niveau

Bruttoergebnis (Mio. €)



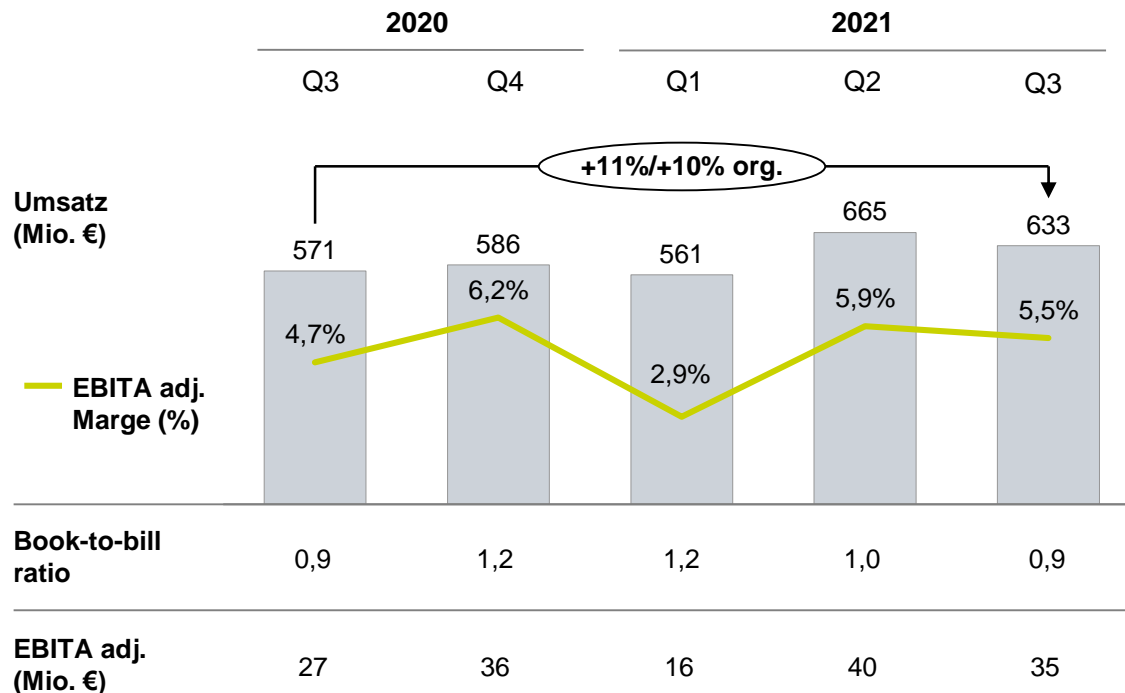
Bereinigte Vertriebs- und Verwaltungskosten (Mio. €)



■ Bereinigungen ■ Berichtet

Segment E&M Europe: Deutliches Umsatzwachstum bei gutem Margenniveau

Entwicklung von Umsatz und Profitabilität



Auftragseingang

- +17% (org.: +15%) gegenüber Vorjahresquartal
- Book-to-bill YTD >1

Umsatz

- Anstieg um 11% (org.: +10%)

Bereinigtes EBITA

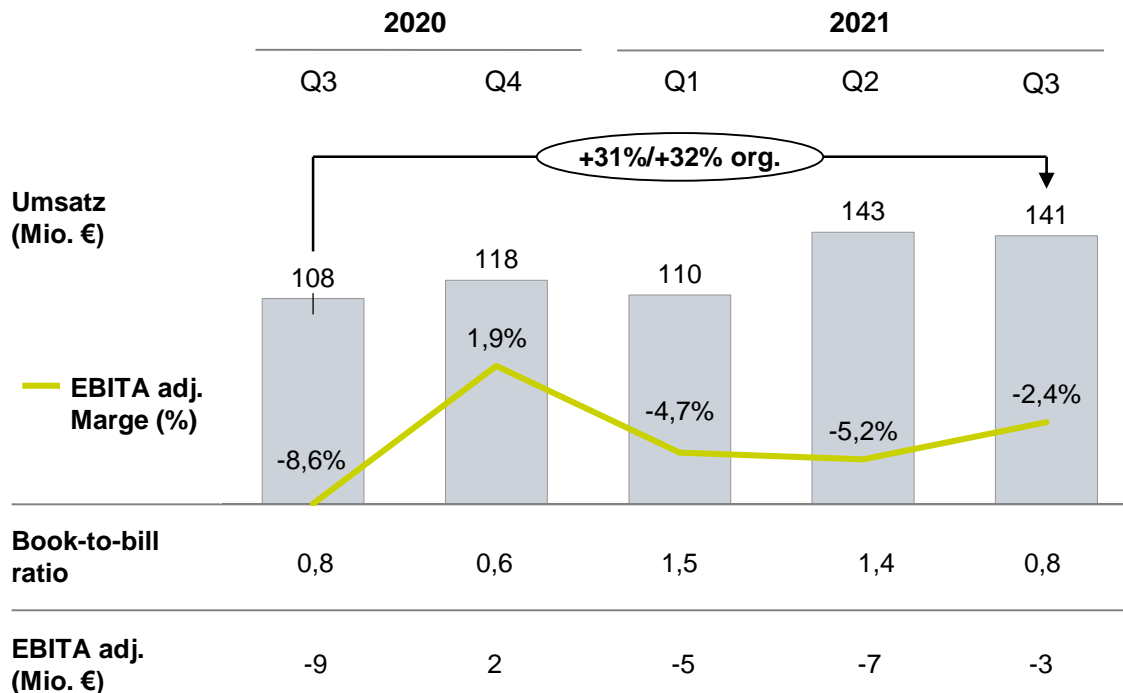
- Saisonalität erfolgreich verringert
- Marge erneut über 5%

Ausblick 2021

- Umsatz: deutliches Wachstum
- Bereinigtes EBITA: deutliche Verbesserung

Segment E&M International: Deutlicher Anstieg des Auftragseingangs Verbesserung von Umsatz und EBITA langsamer als geplant

Entwicklung von Umsatz und Profitabilität



Auftragseingang

- Deutliche Steigerung von +41% (org.: +37%) gegenüber schwachem Vorjahresquartal

Umsatz

- Deutliche Verbesserung um 31% (org.: +32%) im Vergleich zum Vorjahresquartal

Bereinigtes EBITA

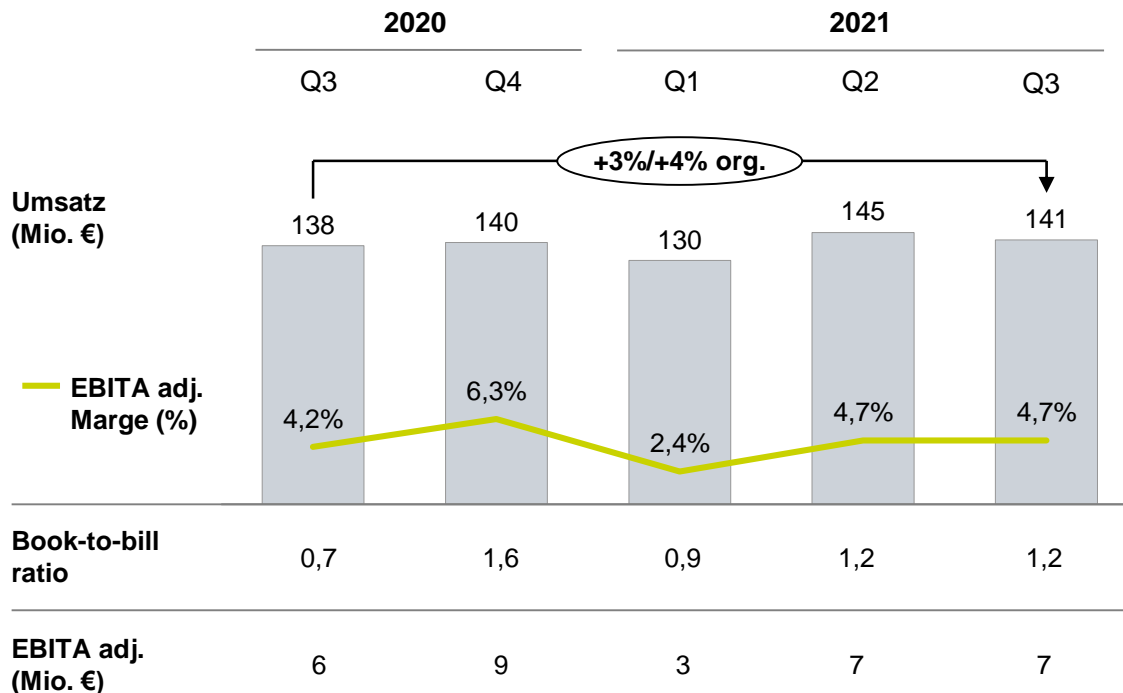
- Mit -3 Mio. € noch negativ (Vorjahr: -9 Mio. €)
- Verbesserungen bei Volumen und Projektabwicklung in Nordamerika langsamer als erwartet

Ausblick 2021

- Umsatz: deutliches Wachstum
- Bereinigtes EBITA: Verbesserung gegenüber Vorjahr, aber noch negativ

Segment Technologies: Erheblicher Anstieg des Auftragseingangs durch Abrufe Hinkley Point C Solide Ergebnisentwicklung

Entwicklung von Umsatz und Profitabilität



Auftragseingang

- Erheblicher Anstieg um +90% (org.: +92%), insbesondere durch Abrufe bei HPC (NSSS-Projekt, 62 Mio. €)
- Starke Book-to-bill von 1,2

Umsatz

- Solides Wachstum von 3% (org.: +4%)

Bereinigtes EBITA

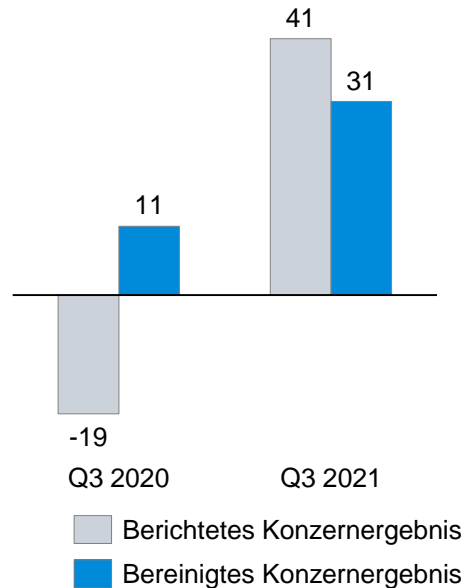
- 7 Mio. € (Vorjahr: 6 Mio. €), gute Entwicklung
- Marge erneut nahe 5%

Ausblick 2021

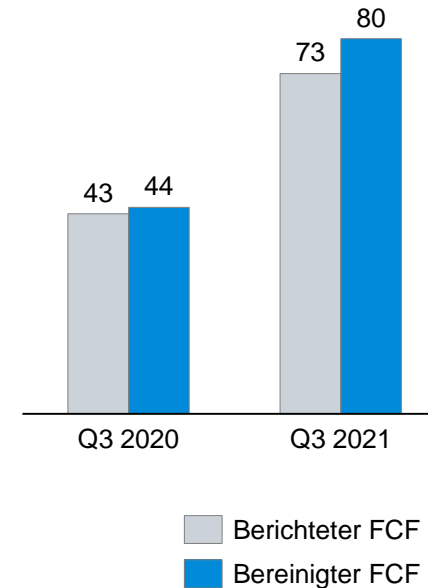
- Umsatz: deutliches Wachstum
- Bereinigtes EBITA: deutliche Verbesserung auf ein klar positives Ergebnis

Konzernergebnis deutlich über Vorjahr, unterstützt durch niedrige Steuerquote Free Cashflow mit guter Performance, auch aufgrund von Grundstücksverkäufen

Konzernergebnis ¹⁾ (Mio. €)



Free Cashflow ¹⁾ (Mio. €)

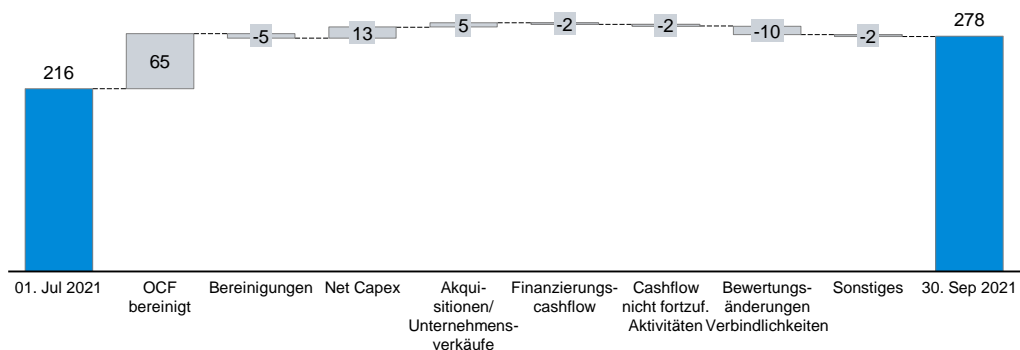


¹⁾ Bereinigungen entsprechen EBITA-Bereinigungen, Konzernergebnis: Sondereinflüsse im Finanzergebnis und bei Steuern zusätzlich bereinigt

Umfassende Initiativen zur DSO-Verbesserung bis zum Jahresende, inzwischen Ausgleich durch hohe DPOs, NTA gegenüber 30. Juni 2021 leicht verbessert

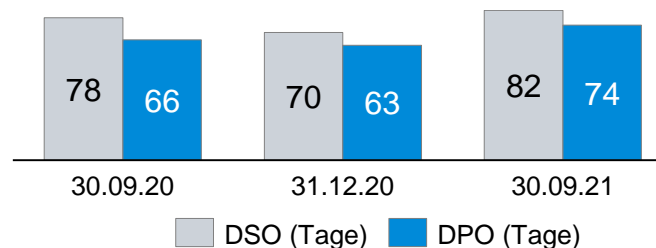
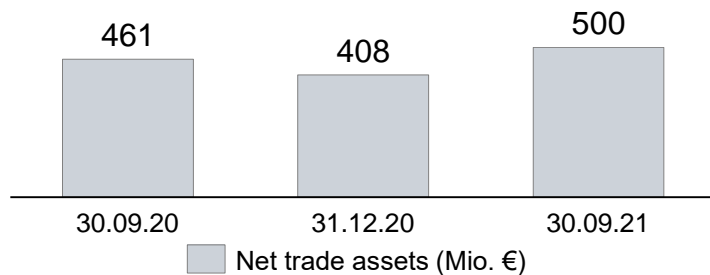
Entwicklung der Netto-Liquidität

Netto-Liquidität ¹⁾ (Mio. €)



Cashflow Entwicklung YTD (Mio. €) exkl. IFRS 16

	9m 2021 exkl. IFRS 16	IFRS 16 Effekte	9m 2021 inkl. IFRS 16	9m 2020 exkl. IFRS 16
EBITA adj.	87		87	-22
Abschreibungen	36	40	76	42
Working Capital Veränderungen	-125		-125	80
Sonstige	2		2	-22
Bereinigungen	-43		-43	-24
Operating CF berichtet	-43		-3	54
Net CAPEX	5		5	-19
Free CF berichtet	-38		2	35
Einzahlungen / Auszahlungen aus Finanzanlagen	13		13	5
Einzahlungen / Auszahlungen für Wertpapiere	408		408	0
Dividendenzahlungen	-78		-78	-7
Aufnahme / Tilgung von Finanzschulden	0	-37	-37	0
Gezahlte Zinsen	-20	-3	-23	-15
FX / Sonstige / Disco.	-5		-5	-8
Veränderung Zahlungsmittel	280		280	10



¹⁾ Inklusive IFRS 16 Leasingverbindlichkeiten

DSO: Forderungen LuL + WIP - erhaltene Anzahlungen, DPO: Verbindlichkeiten LuL

Ausblick 2021 erneut leicht angehoben

	Ist GJ 2020	Ausblick GJ 2021
Umsatz	3.461 Mio. €	Deutliches Wachstum
Bereinigtes EBITA / Marge	20 Mio. € / 0,6%	EBITA-Marge wird das Vorkrisenniveau von 2019 übertreffen und leicht über 3 Prozent liegen
Berichteter Free Cashflow	93 Mio. €	Positiv, aber unter Vorjahr

Quartalsmitteilung Q3 2021
Backup Finanzkennzahlen

Segmententwicklung Q3 2021

	E&M Europe			E&M International			Technologies			Überleitung Konzern						Konzern		
	Zentrale / Konsolidierung / Sonstige			OOP														
Mio. €	Q3 2021	Q3 2020	Δ in %	Q3 2021	Q3 2020	Δ in %	Q3 2021	Q3 2020	Δ in %	Q3 2021	Q3 2020	Δ in %	Q3 2021	Q3 2020	Δ in %	Q3 2021	Q3 2020	Δ in %
Auftragseingang	587	501	+17%	116	82	+41%	170	90	+90%	-2	-9	+79%	46	45	+2%	917	710	+29%
Auftragsbestand	1.773	1.577	+12%	422	387	+9%	615	493	+25%	-52	-79	+34%	64	81	-20%	2.821	2.458	+15%
Umsatzerlöse	633	571	+11%	141	108	+31%	141	138	+3%	-16	-16	+4%	45	69	-35%	945	870	+9%
Investitionen in Sachanlagen	20	3	+582%	0	0	n/a	1	1	+46%	0	0	n/a	0	2	-89%	21	6	+234%
Aktivierung IFRS 16	4	4	+3%	2	0	n/a	0	0	n/a	1	1	-34%	1	0	n/a	8	6	+40%
Abschreibungen (ohne Sondereffekte)	-16	-16	-0%	-2	-3	+27%	-2	-2	+12%	-3	-4	+16%	-1	-2	+60%	-24	-27	+10%
Amortisation	0	0	n/a	0	0	n/a	0	0	n/a	0	0	n/a	0	0	n/a	0	0	n/a
EBITDA bereinigt	51	43	+20%	-1	-7	+82%	8	8	+7%	14	0	n/a	2	5	-58%	75	49	+52%
EBITA	33	22	+51%	-5	-11	+51%	6	-6	-	19	-7	-	1	2	-15%	54	0	n/a
EBITA bereinigt	35	27	+30%	-3	-9	+63%	7	6	+14%	11	-4	-	1	3	-56%	51	23	+119%
EBITA-Marge bereinigt	5,5%	4,7%		-2,4%	-8,6%		4,7%	4,2%		-73,2%	22,5%		3,2%	4,7%		5,4%	2,7%	

Segmententwicklung YTD 2021

Mio. €	E&M Europe			E&M International			Technologies			Überleitung Konzern						Konzern		
	YTD 2021	YTD 2020	Δ in %	YTD 2021	YTD 2020	Δ in %	YTD 2021	YTD 2020	Δ in %	Zentrale / Konsolidierung / Sonstige			OOP					
	YTD 2021	YTD 2020	Δ in %	YTD 2021	YTD 2020	Δ in %	YTD 2021	YTD 2020	Δ in %	YTD 2021	YTD 2020	Δ in %	YTD 2021	YTD 2020	Δ in %	YTD 2021	YTD 2020	Δ in %
Auftragseingang	1.911	1.751	+9%	476	371	+28%	454	491	-8%	-8	-98	+92%	147	185	-21%	2.980	2.700	+10%
Auftragsbestand	1.773	1.577	+12%	422	387	+9%	615	493	+25%	-52	-79	+34%	64	81	-20%	2.821	2.458	+15%
Umsatzerlöse	1.860	1.635	+14%	394	403	-2%	417	358	+16%	-45	-27	-66%	129	209	-38%	2.755	2.579	+7%
Investitionen in Sachanlagen	34	14	+151%	2	2	-26%	2	1	+73%	0	1	-81%	1	3	-79%	39	22	+81%
Aktivierung IFRS 16	18	20	-10%	5	4	+13%	3	1	+187%	2	3	-33%	1	0	n/a	29	29	-1%
Abschreibungen (ohne Sondereffekte)	-49	-49	+0%	-8	-9	+11%	-6	-6	+3%	-10	-14	+33%	-3	-7	+63%	-75	-85	+12%
Amortisation	0	0	n/a	0	-1	+100%	0	0	n/a	0	0	n/a	0	-7	+100%	0	-8	+100%
EBITDA bereinigt	140	80	+74%	-9	-14	+33%	22	-13	-	5	-5	-	3	10	-75%	160	57	+180%
EBITA	87	1	-	-21	-29	+28%	17	-32	-	2	-13	-	0	3	-101%	84	-71	-
EBITA bereinigt	91	33	+179%	-16	-23	+30%	17	-19	-	-4	-17	+76%	0	4	-100%	87	-22	-
EBITA-Marge bereinigt	4,9%	2,0%		-4,1%	-5,7%		4,0%	-5,4%		9,0%	62,3%		0,0%	2,0%		3,2%	-0,9%	

Gewinn- und Verlustrechnung (1/2)

Mio. €	YTD			Q3		
	2021	2020	Δ in %	2021	2020	Δ in %
Umsatzerlöse	2.755	2.579	7%	945	870	9%
Bruttoergebnis	280	191	47%	106	89	20%
Vertriebs- und Verwaltungskosten	-214	-237	-10%	-71	-75	-5%
Wertminderungen und -aufholungen gem. IFRS 9	-3	-2	47%	-2	0	-
Sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen	19	-41	-	20	-16	-
Ergebnis aus nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen	2	9	-80%	1	2	-60%
EBIT	84	-80	-	54	0	-
<i>Abschreibungen auf immaterielle VW aus Akquisitionen und Wertminderungen von Geschäfts- oder Firmenwerten</i>	0	8		0	0	
EBITA (nachrichtlich)	84	-71	-	54	0	-
Sondereinflüsse im EBITA	3	49		-3	24	
EBITA bereinigt (nachrichtlich)	87	-22	-	51	23	119%

Anstieg um 9%, organisch 12%

Wesentliche Effekte:
Erträge aus Grundstücksverkäufen 18,
Veräußerungsgewinne 9,
Restrukturierungsaufwand -3,
IT -1

Nach Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielles Anlagevermögen von -12 (VJ: -14), und Abschreibungen auf Nutzungsrechte aus Leasingverhältnissen (IFRS 16) mit -12 (VJ: -13)

Währungseinflüsse zu vernachlässigen

Gewinn- und Verlustrechnung (2/2)

Mio. €	YTD			Q3		
	2021	2020	Δ in %	2021	2020	Δ in %
EBIT	84	-80	-	54	0	-
Finanzergebnis	-13	-21	-41%	-8	-8	-
EBT	72	-101	-	47	-8	-
Ertragsteuern	-11	0	-	-5	-9	56%
Ergebnis nach Ertragsteuern aus fortzuführenden Aktivitäten	61	-101	-	42	-17	-
Ergebnis nach Ertragsteuern aus nicht fortzuführenden Aktivitäten	4	-2	-	-1	-2	50%
Minderheiten	0	1	-	0	0	0%
Konzernergebnis	64	-103	-	41	-19	-
Bereinigtes Konzernergebnis aus fortzuführenden Aktivitäten	48	-32	-	31	11	182%
Durchschnittliche Anzahl Aktien (in Tsd.)	40.622	40.295		40.717	40.301	
Ergebnis je Aktie (in €)	1,57	-2,56		1,00	-0,47	
davon aus fortzuführenden Aktivitäten	1,48	-2,52		1,01	-0,43	
davon aus nicht fortzuf. Aktivitäten	0,09	-0,04		-0,01	-0,04	

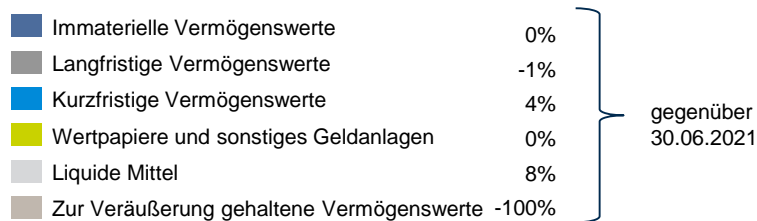
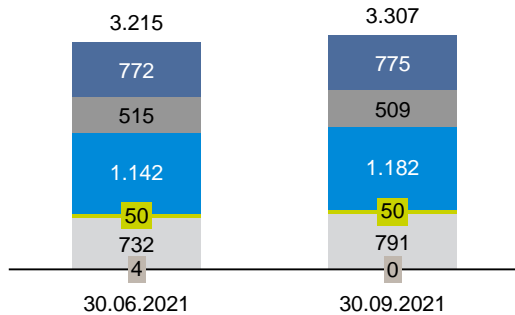
Neben den Sondereinflüssen im EBITA werden auch Finanzergebnis und Steuern bereinigt

Sondereffekte: Erwartung für das Gesamtjahr von max. 20 Mio. €

Mio. €	Q3 2020	Q4 2020	GJ 2020	Q1 2021	Q2 2021	Q3 2021
EBITA	0	14	-57	9	21	54
Veräußerungsverluste/-gewinne, Abwertungen, verkaufsbezogene Aufwendungen	3	-1	4	0	0	-8
Compliance	0	0	-17	0	0	0
Restrukturierung, Sonderabschreibungen	18	25	77	1	3	3
IT Investitionen	3	4	13	1	2	2
Summe Bereinigungen	24	28	77	2	5	-3
Bereinigtes EBITA	23	42	20	11	26	51

Bilanz – Übersicht Aktiva und Passiva

Mio. €

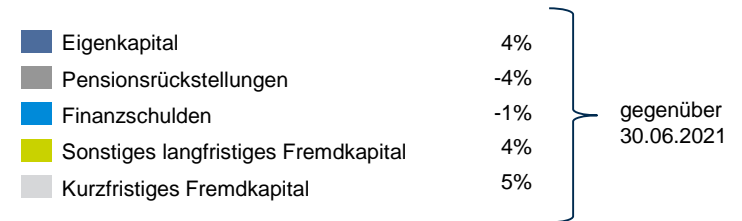
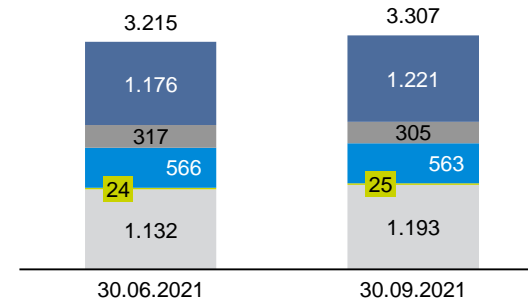


Goodwill steigt währungsbedingt auf 772 (6/21: 768)

Langfristige Vermögenswerte beinhalten Sachanlagen 257, Nutzungsrechte aus Leasingverhältnissen gem. IFRS 16 179, aktive latente Steuern 53

Kurzfristigen Vermögenswerte: Zunahme Working Capital

Wertpapieren und sonstigen Geldanlagen keine Veränderung zu 6/21. Sie beinhalten liquiditätsnahe Wertpapiere (50)



Anstieg **Eigenkapital** i.W. infolge eines höheren Konzernergebnisses, bei gleichzeitig höherer Bilanzsumme bleibt EK-Quote unverändert

Pensionsrückstellungen: Rückgang aufgrund von gestiegenem Zinssatz

Finanzschulden betreffen vor allem die Anleihe 06/2024 mit 250, Schuldschein mit 123 und Leasingverbindlichkeiten i.H.v. 188

Kurzfristiges Fremdkapital betrifft vor allem Verbindlichkeiten mit 912 (6/21: 846), darin aus L+L 376 (6/21:336) und erhaltene Anzahlungen 154 (6/21: 135)

Konzernbilanz: Aktiva

Mio. €	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Langfristige Vermögenswerte			
Immaterielle Vermögenswerte	775,3	765,2	771,8
Sachanlagen	257,2	269,7	277,0
Nutzungsrechte aus Leasingverhältnissen	179,1	189,3	193,5
Nach der Equity-Methode bilanzierte Beteiligungen	10,2	19,4	17,6
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	9,1	14,0	254,7
Latente Steuern	53,4	55,8	60,7
	1.284,3	1.313,4	1.575,3
Kurzfristige Vermögenswerte			
Vorräte	58,7	59,8	61,9
Forderungen und sonstige finanzielle Vermögenswerte	1.072,3	865,6	941,5
Ertragsteuerforderungen	12,6	10,9	19,0
Übrige Vermögenswerte	38,5	46,0	43,7
Wertpapiere	0,0	450,0	0,0
Sonstige Geldanlagen	49,9	0,0	0,0
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	790,9	510,6	509,8
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	0,0	0,0	0,0
	2.022,9	1.942,9	1.575,9
Gesamt	3.307,2	3.256,3	3.151,2

Konzernbilanz: Passiva

Mio. €	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Eigenkapital			
Eigenkapital der Aktionäre der Bilfinger SE	1.233,4	1.209,3	1.005,1
Anteile anderer Gesellschafter	-12,4	-10,7	-10,0
	1.221,0	1.198,6	995,1
Langfristiges Fremdkapital			
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	304,5	340,0	344,2
Sonstige Rückstellungen	20,4	22,2	23,0
Finanzschulden	415,3	521,3	525,6
Sonstige Verbindlichkeiten	0,6	0,0	0,1
Latente Steuern	4,5	2,9	4,2
	745,3	886,4	897,1
Kurzfristiges Fremdkapital			
Steuerrückstellungen	24,2	23,9	21,8
Sonstige Rückstellungen	256,9	300,3	303,1
Finanzschulden	147,5	46,9	46,2
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	697,7	579,2	605,2
Übrige Verbindlichkeiten	214,6	221,0	282,7
Zur Veräußerung gehaltene Verbindlichkeiten	0,0	0,0	0,0
	1.340,9	1.171,3	1.259,0
Gesamt	3.307,2	3.256,3	3.151,2

Konzern-Kapitalflussrechnung

Mio. €	YTD		Q3	
	2021	2020	2021	2020
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit fortzuführender Aktivitäten	-2,7	97,2	60,2	48,6
- Davon Sondereinflüsse	-42,8	-23,9	-7,4	-1,4
- Bereinigter Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit fortzuführender Aktivitäten	40,1	121,1	67,6	50,0
Netto-Mittelabfluss für Sachanlagen / Immaterielle Vermögenswerte	4,5	-18,7	12,3	-6,0
Free Cashflow fortzuführender Aktivitäten	1,8	78,5	72,5	42,6
- Davon Sondereinflüsse	-42,8	-23,9	-7,4	-1,4
- Bereinigter Free Cashflow fortzuführender Aktivitäten	44,6	102,4	79,9	44,0
Einzahlungen aus Finanzanlageabgängen	15,1	5,2	4,7	1,8
Auszahlungen für Finanzanlagen	-1,9	0,0	0,0	0,0
Einzahlungen / Auszahlungen Wertpapiere und sonstige Geldanlagen	408,4	0,0	0,0	0,0
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit fortzuführender Aktivitäten	-141,0	-65,2	-16,1	-15,7
- Einzahlungen / Auszahlungen aus beherrschungswahrenden Anteilsveränderungen	-1,9	0,0	-1,9	0,0
- Dividenden	-78,5	-7,3	0,0	-0,8
- Tilgung / Aufnahme von Finanzschulden	-37,2	-39,7	-11,8	-12,8
- Gezahlte Zinsen	-23,4	-18,2	-2,4	-2,1
Zahlungswirksame Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente aus fortzuführenden Aktivitäten	282,4	18,5	61,1	28,7
Zahlungswirksame Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente aus nicht fortzuführenden Aktivitäten	-2,8	-5,8	-1,8	-0,7
Wechselkursbedingte Wertänderungen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	0,7	-2,7	-0,2	-0,9
Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	280,3	10,0	59,1	27,1
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am 01.01. / 01.07.	510,6	499,8	731,8	482,7
Veränderung der als zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte ausgewiesenen Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	0,0	0,0	0,0	0,0
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am 30.09.	790,9	509,8	790,9	509,8

Bewertungsrelevante Bilanzpositionen

Mio. €	30. Juni 2021	30. September 2021
Zahlungsmittel und -äquivalente, Wertpapiere und sonstige Anlagen	782	841
Finanzschulden	-373	-375
Nettoliiquidität (+) / Nettoverschuldung (-) ¹⁾	409	466
Pensionsrückstellungen	-317	-305
Zukünftiger Cash Out aus Sondereinflüssen	ca. -35	ca. -25

¹⁾ Ohne Leasingverbindlichkeiten i.H.v. -193 (30. Juni 2021), -188 (30. September, 2021)

Disclaimer

This presentation has been produced for support of oral information purposes only and contains forward-looking statements which involve risks and uncertainties. Forward-looking statements are statements that are not historical facts, including statements about our beliefs and expectations. Such statements made within this document are based on plans, estimates and projections as they are currently available to Bilfinger SE. Forward-looking statements are therefore valid only as of the date they are made, and we undertake no obligation to update publicly any of them in light of new information or future events. Apart from this, a number of important factors could therefore cause actual results to differ materially from those contained in any forward-looking statement. Such factors include the conditions in worldwide financial markets as well as the factors that derive from any change in worldwide economic development.

This document does not constitute any form of offer or invitation to subscribe for or purchase any securities. In addition, the shares of Bilfinger SE have not been registered under United States Securities Law and may not be offered, sold or delivered within the United States or to US persons absent registration under or an applicable exemption from the registration requirements of the United States Securities Law.