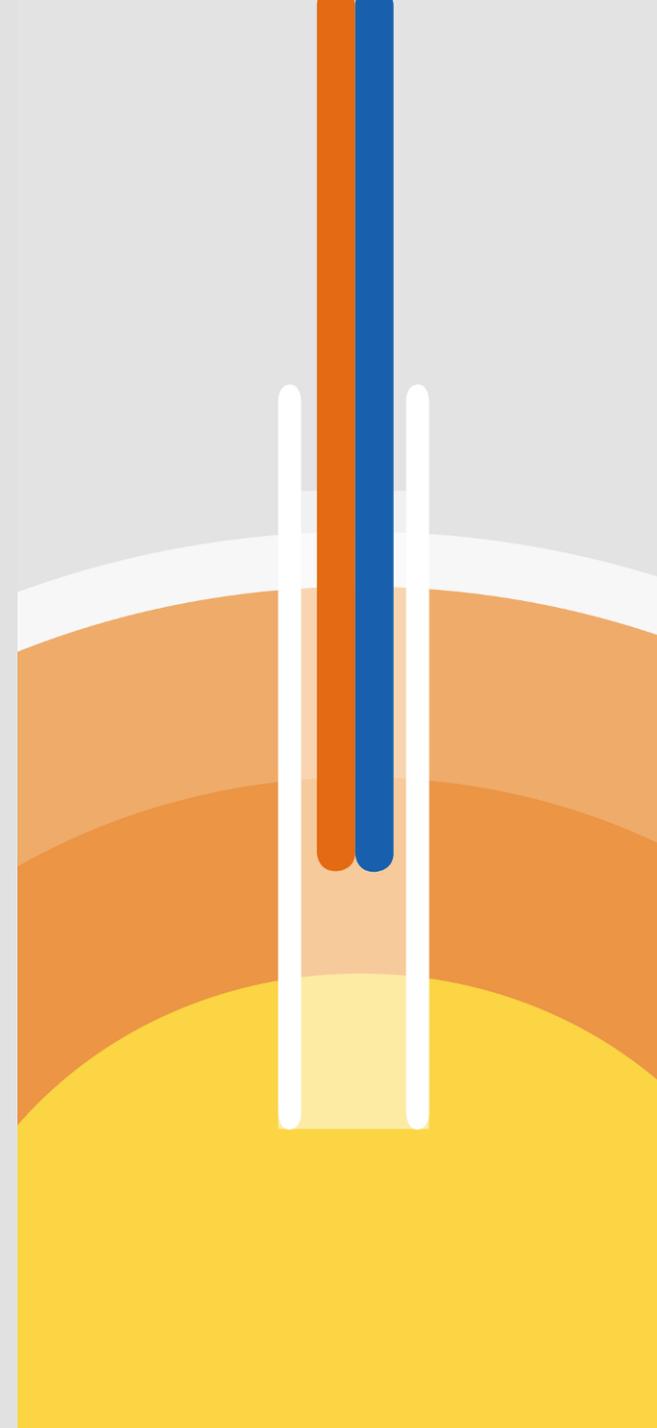


# Daldrup & Söhne AG

## Hauptversammlung 2023

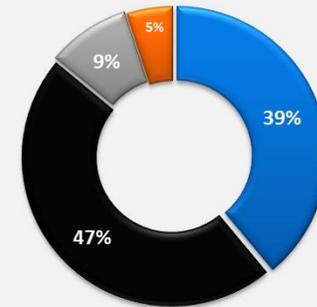
Dortmund, 31. August 2023



## Kennzahlen 2022

- Gesamtleistung: 36,9 Mio. Euro (Vj.: 44,9 Mio. Euro)
- Umsatz: 38,2 Mio. Euro (78,1 Mio. Euro)
- Konzern-EBIT: 1,8 Mio. Euro (1,6 Mio. Euro)
- Mitarbeiter im Jahr 2022: 125 (130)

Umsatzanteile Geschäftsbereiche 2022



■ Geothermie ■ R&E\* ■ Wasser ■ EDS\*\*

\* R&E: Rohstoffe & Exploration

\*\* EDS: Environment, Development, Services



Bohrspezialist und Anbieter schlüsselfertiger Geothermie-Heiz- und Heizkraftwerke

## ■ Frankfurt (D):

- Erkundungsbohrung geothermisches Potenzial für die regionale Wärmeversorgung
- Mögliche Nutzung für Rebstock-Bad
- Auftragswert 4,2 Mio. Euro netto



Quelle: BNP Paribas Real Estate

## ■ Hamburg (D):

- Erkundungsbohrung Akquifer für saisonale Wärmespeicherung
- Nutzung für Industrie und Fernwärme
- Abgerechneter Auftragswert 8,4 Mio. Euro netto



Quelle: Hamburger Energiewerke



- **Lavey-les-Bains + Vinzel (CH)**
  - Geothermiebohrungen
  - Nutzung für Kraftwerke
  - Abgerechneter Auftragswert 12,8 Mio. Euro netto

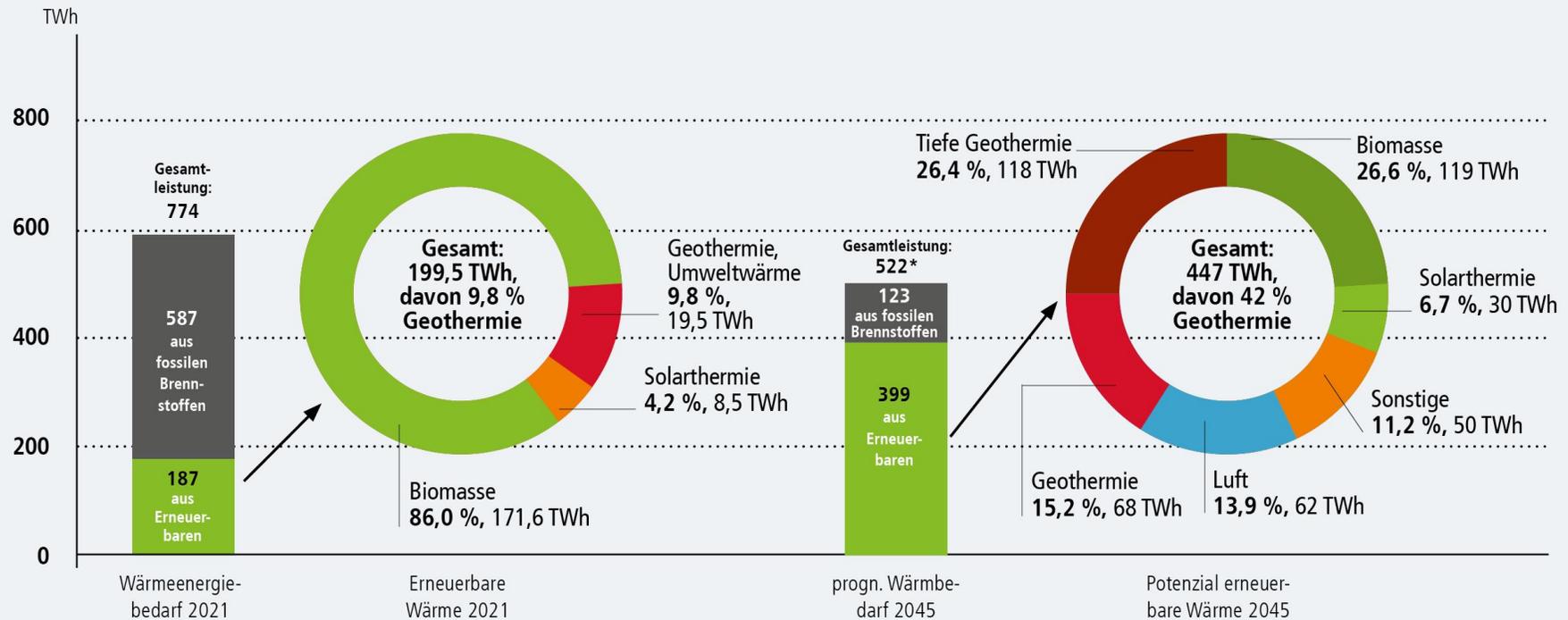


## ■ Flache Geothermie (D)

- Geothermiebohrungen
- Nutzung für Erdwärmesonden/Wärmepumpen
- Auftragswert 5,7 Mio. Euro netto
- Im Vorlauf 55.000 Bohrmeter (rund 100 Projekte)

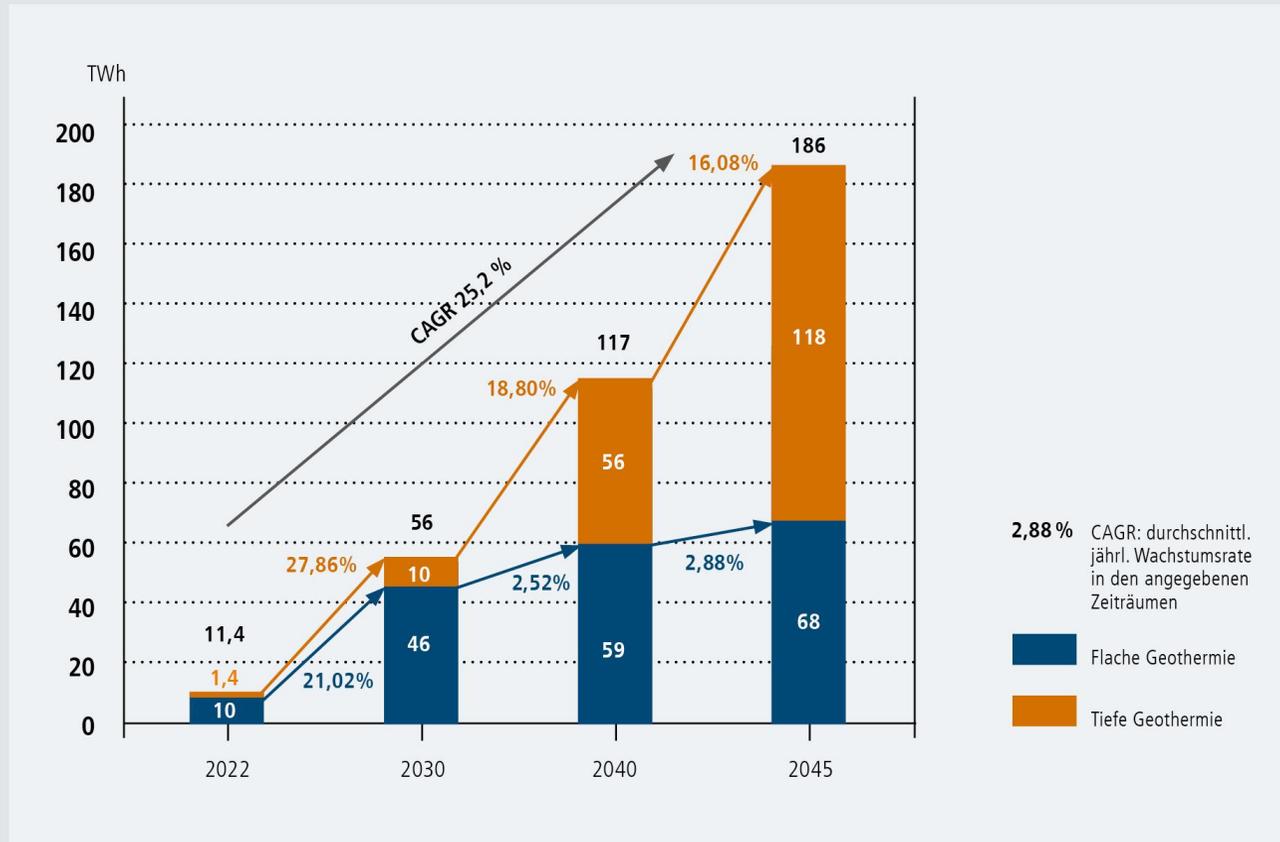


## ENERGIEBEDARFE RAUMWÄRME UND WASSER UND ERNEUERBARE-POTENZIALE 2045



\*Die Studie unterstellt einen jährlichen Rückgang des Wärmebedarfs aufgrund von Effizienzsteigerungen von 1 % bis 3 %  
 Quelle: Leibniz-Institut für Angewandte Geophysik, Metastudie zur nationalen Erdwärmestrategie, 30.05.2022

## AUSBAUPFAD TIEFE GEOTHERMIE GEMÄSS LIAG STUDIE



Quelle: Leibniz-Institut für Angewandte Geophysik, Metastudie zur nationalen Erdwärmestrategie, 30.05.2022

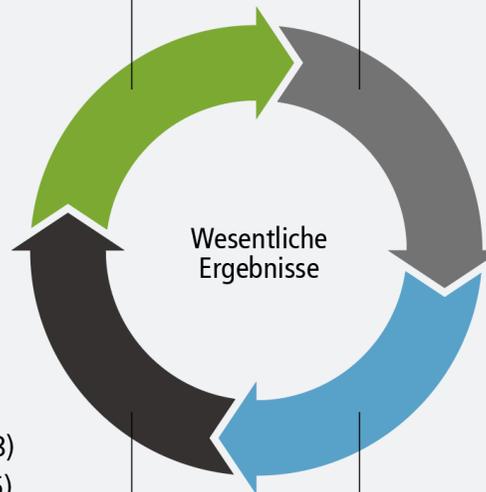
## DIE SCHLÜSSELFAKTOREN FÜR DEN HOCHLAUF DER GEOTHERMIE

### Hohe Relevanz

- Verfügbarkeit Bohrgeräte (200)
- Fachkräfte/Ausbildung (164)
- Ausbau/Vernetzung kleiner Wärmenetze (164)
- Behördliche Auflagen/Genehmigungen (161)

### Hoher Impulsindex

- Datenbereitstellung Behörden (1,48)
- Förderung Explorationskosten (1,45)
- OPEX-Förderung Wärmepumpen (1,44)



### Hebelfunktion

- Förderung Explorationskosten
- 2D/3D Seismik
- Kommunale Fördersysteme
- Anwendungsnahe Forschungsförderung
- Fachkräfte/Ausbildung
- Datenbereitstellung Behörden
- Behördliche Genehmigungen/Auflagen

### Hoher Dynamikindex

- Mengeneffekte (2.016)
- Projektentwicklung (1.908)
- Knowhow-Transfer (1.739)

Quelle: Leibniz-Institut für Angewandte Geophysik, Cross-Impact-Studie zur nationalen Erdwärmekampagne, 23.02.2023



<b>ECKWERTE DER GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG</b>	<b>2022 TEUR</b>	<b>2021 TEUR</b>
Umsatzerlöse	38.184	78.060
Bestandsveränderungen an unfertigen Leistungen	- 1.364	- 33.199
Andere aktivierte Eigenleistungen	50	0
<b>Gesamtleistung</b>	<b>36.870</b>	<b>44.861</b>
Sonstige betriebliche Erträge	1.128	466
Materialaufwand	- 13.395	- 21.470
Personalaufwand	- 9.955	- 8.876
Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	- 2.410	- 2.364
Sonstige betriebliche Aufwendungen	- 10.393	- 11.033
Abschreibungen auf Finanzanlagen	- 303	- 4.440
<b>KENNZAHLEN</b>		
<b>Konzernjahresüberschuss</b>	<b>852</b>	<b>785</b>
<b>Finanzergebnis</b>	<b>- 962</b>	<b>- 773</b>
<b>EBIT</b>	<b>1.846</b>	<b>1.583</b>
<b>EBITDA</b>	<b>4.224</b>	<b>3.919</b>
<b>Verschuldungsgrad (Rückstellungen + Verschuldung - Kassenbestand) / EBITDA</b>	<b>4,04</b>	<b>4,23</b>



AKTIVA	31.12.2022 EUR	31.12.2021 EUR
<b>A. Anlagevermögen</b>		
<b>I. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>		
Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	5.575,00	9.007,00
<b>II. Sachanlagen</b>		
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	4.760,00	5.361,00
2. Technische Anlagen und Maschinen	3.043.319,50	4.579.192,50
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	2.589.796,50	2.569.120,50
4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	34.923,95	-
	<b>5.672.799,95</b>	<b>7.153.674,00</b>
<b>III. Finanzanlagen</b>		
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	2,00	2,00
2. Sonstige Ausleihungen	4.957.000,00	9.660.000,00
	<b>4.957.002,00</b>	<b>9.660.002,00</b>
	<b>10.635.376,95</b>	<b>16.822.683,00</b>





AKTIVA	31.12.2022 EUR	31.12.2021 EUR
<b>B. Umlaufvermögen</b>		
<b>I. Vorräte</b>		
1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	5.466.275,78	4.783.842,70
2. Unfertige Erzeugnisse, unfertige Leistungen	28.717.260,88	30.081.628,01
3. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	- 28.151.430,39	- 28.685.385,03
4. Fertige Erzeugnisse und Waren	4.023.000,00	0,00
5. Geleistete Anzahlungen	655.356,20	0,00
	<b>10.710.462,47</b>	<b>6.180.085,68</b>
<b>II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände</b>		
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	6.952.496,19	4.100.897,16
2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	448.449,80	0,00
3. Sonstige Vermögensgegenstände	8.114.438,91	8.452.830,88
	<b>15.515.384,90</b>	<b>12.553.728,04</b>
<b>III. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten</b>		
	3.118.982,67	3.031.879,79
	<b>29.344.830,04</b>	<b>21.765.693,51</b>





PASSIVA	31.12.2022 EUR	31.12.2021 EUR
<b>A. Eigenkapital</b>		
I. Gezeichnetes Kapital	5.989.500,00	5.989.500,00
Eigene Anteile	- 3.012,00	- 4.012,00
	<b>5.986.488,00</b>	<b>5.985.488,00</b>
II. Kapitalrücklage	36.355.875,01	36.355.875,01
III. Gewinnrücklagen		
1. Gesetzliche Rücklage	25.000,00	25.000,00
2. Andere Gewinnrücklagen	384.303,57	372.884,91
IV. Ausgleichsposten aus der Fremdwährungsumrechnung	- 918.318,10	- 987.610,76
V. Bilanzverlust	- 21.859.671,34	- 22.711.386,98
	<b>19.973.677,14</b>	<b>19.040.250,18</b>





<b>PASSIVA</b>	<b>31.12.2022 EUR</b>	<b>31.12.2021 EUR</b>
<b>B. Rückstellungen</b>		
1. Steuerrückstellungen	17.162,59	32.617,06
2. Sonstige Rückstellungen	1.060.069,06	1.186.209,93
	<b>1.077.231,65</b>	<b>1.218.826,99</b>
<b>C. Verbindlichkeiten</b>		
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	7.788.850,42	7.764.205,92
2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	5.504.176,88	5.202.879,22
3. Sonstige Verbindlichkeiten	5.807.551,39	5.409.178,17
– davon aus Steuern: 408.712,97 EUR (Vj.: 155.695,76 EUR)		
– davon im Rahmen der sozialen Sicherheit: 91.152,87 EUR (Vj.: 68.342,39 EUR)		
	<b>19.100.578,69</b>	<b>18.376.263,31</b>



## Kernkompetenzen: Bohrtechnik und Bohrdienstleistungen



**Erneuerbare Energie:  
geothermische Wärme + Strom**



**Infrastruktur, Nachsorge Bergbau**



**sauberes Wasser**



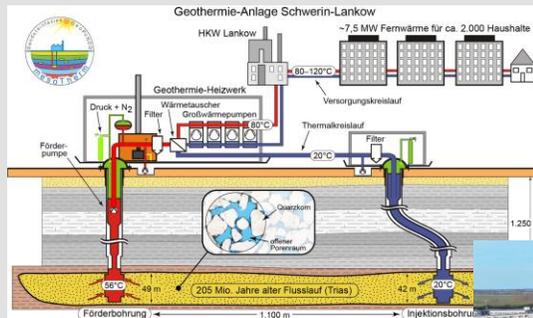
**Rohstoffe + Exploration**



**Spezialtiefbau, Umwelt- und  
Entsorgungengineering**

## ■ Schwerin (D)

- Geothermiebohrungen
- Nutzung für Heizwerk mit Wärmepumpen
- Abgerechneter Auftragswert 3,5 Mio. Euro netto für die 2. Bohrung

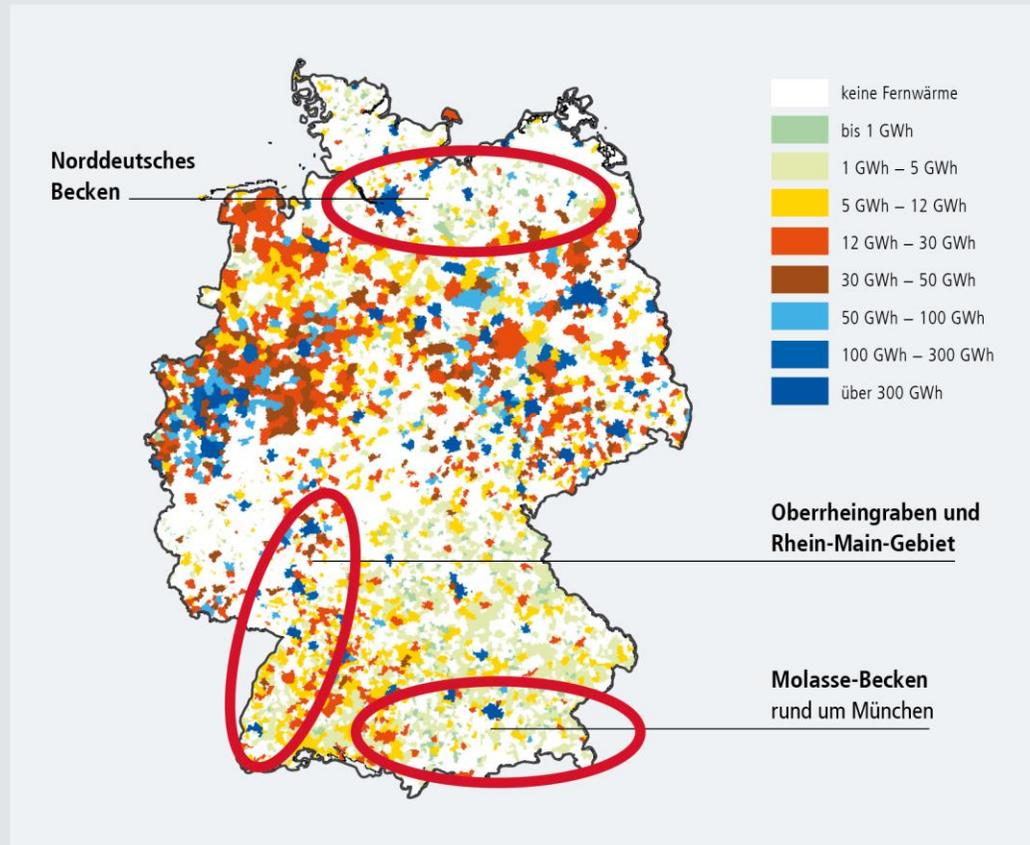


Quelle: Geowissenschaftliches Zentrum Göttingen – Abt. Angewandte Geologie, Geothermie-Anlage hat Pilotcharakter für die Wärmewende, 15.05.2023



Quelle: Stadtwerke Schwerin

## FERNLEITUNGSKAPAZITÄTEN IN DEUTSCHLAND



Quelle: Ariadne Kopernikus-Projekte, Wandel der Fernwärme im Kontext des Kohleausstiegs und der aktuellen Gaskrise, Februar 2023

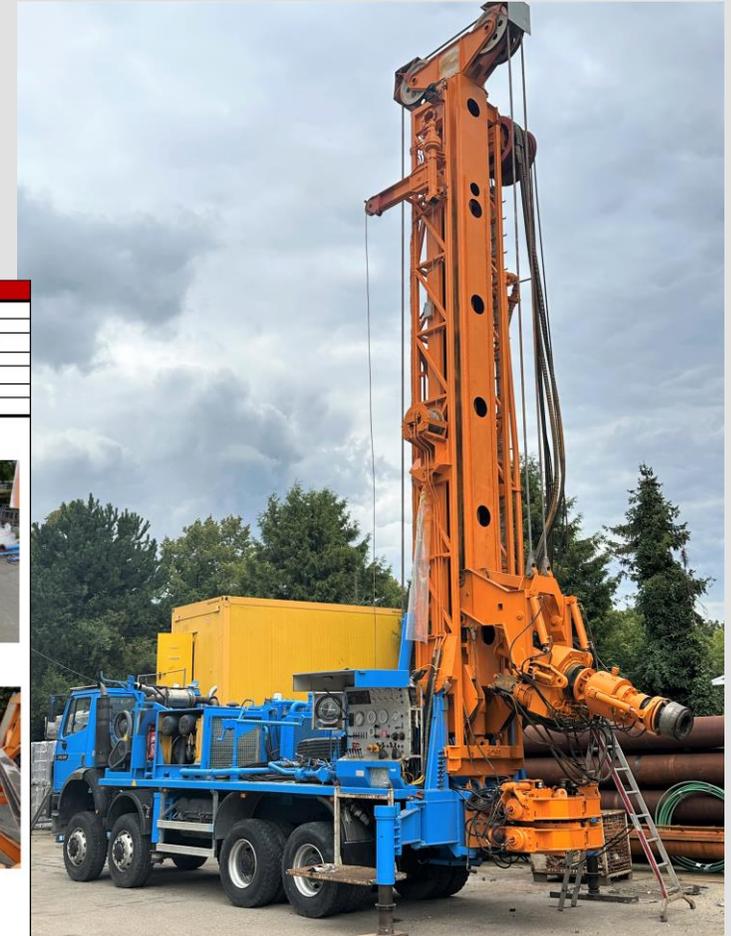
- Instandsetzungen Ascheberg (D)
  - Revisionen Bohranlagen

Magnetic particle testing Examination Report ( Pictures details)					
Customer:	Daldrup und Söhne	Date:	01.06.2023	Number:	EURO-02-0235
Worklocation:	Ascheberg	Main dimensions	see drawing	Name:	Mast Intermediate Section
Ticket No.:	K-230301	Workorder	/	Rig:	DS-10
Order number:	/	Service code	/	Type of investigation	MT



MT at from Bentec indicated areas as much as possible.(White paint)

During inspection no critical defects are detected.



## ■ MTU München (D)

- Geothermiebohrungen
- Nutzung für Heizwerk mit Wärmepumpen
- Voraussichtl. Auftragswert 14 Mio. Euro netto



## ■ Neustadt-Glewe (D):

- Sidetrack aus bestehender Bohrung
- Nutzung für Kapazitätserweiterung Nahwärme
- Auftragswert 3,1 Mio. Euro netto



Quelle: Bundesverband Geothermie, Niteshift



Quelle: ZfK, „Geothermie-Anlage in Neustadt-Glewe wird erweitert“, 3. Aug. 2023, Foto WEMAG/Marschner

## ■ Altbergbaunachsorge (D):

- Fangbrunnen, Pegelbohrungen
- Nutzung Grubengas und Grubenwasser zur Wärmegegewinnung
- Auftragswert 5,5 Mio. Euro netto



## Aktienkurs weiter mit relativer Stärke

KURSENTWICKLUNG DALDRUP & SÖHNE AG, DAX UND MSCI WORLD INDEXIERT 2022 – AUGUST 2023



Quelle: Pareto Securities

## ■ Österreich:

- Wiener Becken



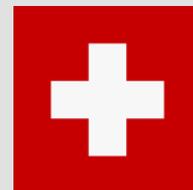
## ■ Deutschland:

- München & Ostmolasse: Geothermie-Heizkraftwerke
- Norddeutschland: Heizwerke & Fernwärme



## ■ Schweiz:

- Geothermie-Heizkraftwerke
- Heizwärme & Fernwärme
- Rohstoffe



## Ausblick 2023/2024

- Solider Auftragsbestand und vielversprechende Auftragspipeline im **Bohrgeschäft**
  - DACH und Benelux
- Alle **vier Geschäftsbereiche** sind bis weit in das Jahr 2024 ausgelastet
- **Konzern-Prognose 2023** bestätigt
  - Gesamtleistung rund 41 Mio. Euro
  - EBIT-Marge 3 % bis 5 %



Geothermie – die Energie & Technologie für die Zukunft !



**Daldrup & Söhne AG**

# Hauptversammlung 2023

**Dortmund, 31. August 2023**

