

# Der Geschäftsbericht

[www.hermle.de](http://www.hermle.de)



# 2021



# INHALT

<b>HERMLE</b>	<b>3</b>
Kennzahlen	3
Organe der Gesellschaft	4
Unternehmensgeschichte	5
Highlights 2021	6
Vorwort des Vorstands	8
<b>BERICHTE</b>	<b>10</b>
Bericht des Aufsichtsrats	12
Lagebericht der AG und Konzernlagebericht	15
Hermle-Aktie	30
Aus dem Unternehmen:	
Erfolgsfaktor Berufsausbildung	32
<b>KONZERNABSCHLUSS</b>	<b>36</b>
Konzernbilanz	38
Konzern-Gesamtergebnisrechnung	40
Konzern-Kapitalflussrechnung	42
Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung	44
Entwicklung des Konzern-Anlagevermögens 2021	46
Entwicklung des Konzern-Anlagevermögens 2020	48
Konzern-Segmentberichterstattung	50
Konzern-Anhang	51
Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	81
Versicherung der gesetzlichen Vertreter	87
Entsprechenserklärung nach § 161 AktG	88
<b>WEITERE INFORMATIONEN</b>	<b>90</b>
zur Maschinenfabrik Berthold Hermle AG	
Bilanz	92
Entwicklung des Anlagevermögens	94
Gewinn- und Verlustrechnung	96
Gewinnverwendungsvorschlag	97
Hermle weltweit	99

# KENNZAHLEN

## HERMLE-KONZERN

Mio. Euro	2017	2018	2019	2020	2021	Veränderung 2021/2020
Umsatz	402,0	452,9	463,1	296,9	376,0	26,6 %
- Inland	168,2	186,8	197,6	112,2	139,2	24,1 %
- Ausland	233,8	266,1	265,5	184,7	236,8	28,2 %
Auftragseingang	433,2	475,9	414,4	242,5	439,1	81,1 %
Auftragsbestand	125,0	148,0	99,3	44,8	107,9	140,8 %
Investitionen	23,5	11,9	16,3	21,6	8,6	-60,2 %
- Sachanlagen <sup>1</sup>	18,5	11,9	13,3	21,6	7,6	-64,8 %
- Finanzanlagen	5,0	-	3,0	-	1,0	-
Abschreibungen	7,8	10,0	10,4	10,4	11,3	8,4 %
- Sachanlagen <sup>1</sup>	7,8	10,0	10,4	10,4	11,3	8,4 %
- Finanzanlagen	-	-	-	-	-	-
Betriebsergebnis	99,0	111,7	114,2	54,2	74,6	37,6 %
Jahresüberschuss	73,3	82,5 <sup>2</sup>	84,2	40,1	54,9	36,9 %
Cashflow	81,1	92,9	94,6	50,5	66,3	31,4 %
Bilanzsumme	330,7	367,5 <sup>3</sup>	360,1	347,0	415,0	19,6 %
Eigenkapital	237,5	250,3	260,4	274,4	305,2	11,2 %
Mitarbeiter (Stichtag 31.12.)	1.086 <sup>4</sup>	1.251	1.319	1.304	1.320	1,2 %

<sup>1</sup> Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte

<sup>2</sup> ohne einmaligen Bewertungseffekt von 4,9 Mio. Euro aus dem HLS-Kompletterwerb

<sup>3</sup> Anpassung aufgrund der erstmaligen Anwendung des IFRS 16

<sup>4</sup> ohne die Mitarbeiter der HLS

Zur einfacheren Lesbarkeit werden Begriffe wie Mitarbeiter und Arbeitnehmer in diesem Geschäftsbericht teilweise stellvertretend und inklusiv für alle Personen verwendet.

# ORGANE DER GESELLSCHAFT

## AUFSICHTSRAT

**Dietmar Hermle**

Vorsitzender,  
Unternehmer

**Lothar Hermle**

Stellvertretender Vorsitzender,  
Industriemeister

**Dr. Sonja Zobl-Leibinger**

Stellvertretende Vorsitzende,  
Rechtsanwältin

**Dr. Wolfgang Kuhn**

Unternehmer

**Gerd Grewin\***

Industriemeister, Steuerungs- und  
Regelungstechniker,  
Betriebsratsvorsitzender

**Andreas Borho\***

Industriekaufmann

## VORSTAND

**Günther Beck**

Zuständigkeitsbereiche:  
Finanzen . Informationstechnologie

**Franz-Xaver Bernhard**

Zuständigkeitsbereiche:  
Forschung & Entwicklung . Vertrieb

**Benedikt Hermle**

Zuständigkeitsbereiche:  
Materialwirtschaft . Produktion . Service

## GENERALBEVOLLMÄCHTIGTE

**Gabriele Peyerl**

Zuständigkeitsbereich:  
Personal

\*gewählte Arbeitnehmervertreter

Weitere Mandate von Vorstand und Aufsichtsrat werden im Anhang  
auf Seite 80 aufgeführt.

# UNTERNEHMENS- GESCHICHTE

- 1938 Gründung der Firma Berthold Hermle, Schraubenfabrik und Fassondreherei, in Gosheim. Beginn der Fertigung von Drehteilen.
- 1953 Umwandlung in die Maschinenfabrik Berthold Hermle KG.
- 1956 Beginn der Herstellung von Zentrifugen.
- 1957 Aufnahme der Produktion von Fräsmaschinen.
- 1972 Vorstellung der ersten Hermle Universal-Werkzeug-Fräsmaschine.
- 1975 Herstellung von NC-gesteuerten Fräsmaschinen.
- 1978 Produktionsbeginn von CNC-Fräsmaschinen.
- 1984 Umwandlung in die Maschinenfabrik Berthold Hermle GmbH & Co.
- 1990 Umwandlung in die Maschinenfabrik Berthold Hermle AG und Gang an die Börse.  
Bezug des neuen Vertriebs- und Verwaltungsgebäudes in Gosheim.
- 1992 Einleitung einer umfassenden Neustrukturierung der Hermle-Gruppe im In- und Ausland.
- 1995 Optimierung des Unternehmens im Rahmen des Konzeptes 2000.
- 1997 Die Hermle Vertriebs GmbH nimmt ihre Tätigkeit auf.
- 1998 Gründung des Gemeinschaftsunternehmens HLS Hermle Systemtechnik GmbH zur kundenindividuellen Automatisierung von Hermle-Maschinen.
- 1999 In der Schweiz wird mit der Hermle (Schweiz) AG ein Vertriebs- und Servicestützpunkt gegründet.  
Eröffnung des neuen Vorfürzentrums im Industriepark Kassel-Lohfelden.
- 2000 Am Firmensitz in Gosheim wird das neue Technologie- und Schulungszentrum eröffnet.
- 2001 Verselbstständigung der US-Niederlassung in der Hermle Machine Co. LLC.  
Gründung der Hermle Nederland B.V.
- 2003 Inbetriebnahme eines Service- und Vertriebszentrums in Nordamerika.
- 2004 Bezug des Service- und Dienstleistungszentrums am Standort Gosheim.  
Eröffnung von Vertriebsniederlassungen und Repräsentanzen in China, Österreich und Tschechien.
- 2005 Gründung der Exportgesellschaft Hermle WWE AG in der Schweiz und eines russischen Tochterunternehmens zur Erweiterung der Aktivitäten in Osteuropa.
- 2006 Zur direkten Bearbeitung des italienischen Marktes wird die Hermle Italia S.r.l. gegründet.
- 2009 Während der Wirtschaftskrise bewährt sich das Konzept des atmenden Unternehmens einmal mehr: Trotz des Nachfragerückgangs kann Hermle einen Gewinn erzielen und den Abbau von Arbeitsplätzen vermeiden.  
Zur besseren Erschließung des skandinavischen und des südosteuropäischen Marktes entstehen eine Niederlassung in Dänemark sowie eine Repräsentanz in Bulgarien.
- 2011 Hermle gründet eine Niederlassung in Polen.  
Am Firmensitz in Gosheim wird ein neues Lager- und Logistikzentrum in Betrieb genommen.
- 2013 Das Unternehmen Hermle feiert sein 75-jähriges Firmenjubiläum.
- 2014 Am Standort Gosheim wird ein hochmodernes Produktionsgebäude für die Montage von Großmaschinen und automatisierten Anlagen bezogen sowie ein neues Kunden- und Besucherrestaurant eröffnet.
- 2016 Gründung eines zweiten Produktionsstandortes in Zimmern ob Rottweil.
- 2017 Erweiterung der spanenden Fertigung am Standort Gosheim.
- 2018 Übernahme aller Anteile des auf Automatisierung spezialisierten, bisherigen Gemeinschaftsunternehmens HLS.
- 2019 Gründung einer Tochtergesellschaft in Mexiko zur Intensivierung der Aktivitäten in Mittel- und Südamerika.
- 2020 Hermle bewältigt den Konjunkturunbruch durch die Covid-19-Pandemie mit intakter Belegschaft.  
Gründung der Hermle Southeast Asia (Thailand) zum Ausbau der Marktstellung in Südostasien.  
Eröffnung einer hochmodernen Blechfertigung am Standort Zimmern ob Rottweil.  
Als Komplettanbieter stellt Hermle nun Automationslösungen für das gesamte Maschinenspektrum zur Verfügung.

# HIGHLIGHTS 2021

## FEBRUAR

**Erste Robotersysteme RS 1 beim Kunden** – Hermle liefert die ersten automatisierten Anlagen mit dem neuen, kompakten Robotersystem RS 1 aus. Es ist für sechs verschiedene Hermle-Maschinenmodelle der Performance- und der High-Performance-Line geeignet, kann wahlweise an ein oder zwei Bearbeitungszentren adaptiert werden und bei Bedarf auch externe Geräte mit zusätzlichen Funktionalitäten integrieren – eine wichtige Grundlage für automatisierte Industrie 4.0-Fertigungsprozesse in verschiedensten Branchen.



**Digitale Vertriebstagung** – Reisebeschränkungen und Infektionsschutzmaßnahmen wegen der Corona-Pandemie machen Präsenzveranstaltungen Anfang 2021 so gut wie unmöglich. Auch die Hermle-Vertriebstagung, bei der normalerweise Mitarbeiter und Vertreter aus rund 50 Ländern in Gosheim zusammenkommen, muss ins Netz verlegt werden. Der Austausch ist dennoch intensiv und konstruktiv.

## JUNI

**Hermle Moves** – Als Alternative zur üblicherweise gut besuchten Hermle-Hausausstellung am Firmensitz gibt es mit „Hermle Moves“ ein attraktives Online-Angebot, bei dem sich Kunden und Interessenten ausführlich über das Hermle-Produktprogramm und die Innovationen informieren können. Das Digital-event wird gut angenommen, kann den persönlichen Kontakt zu anderen Marktteilnehmern aber nicht ersetzen.



## JULI

**Zweite Online-Hauptversammlung** – Bereits zum zweiten Mal muss wegen der Pandemie auch die Hermle-Hauptversammlung digital stattfinden. Trotzdem nehmen mehrere hundert Aktionäre und Gäste an der Veranstaltung teil. Der Ablauf ist fast schon Routine und entsprechend reibungslos, aber es fehlt auch hier die Gelegenheit zu direkten Gesprächen und Betriebsführungen.



**Robotersystem RS 05-2 mit neuen Varianten** – Wegen der hohen Nachfrage nach Automationslösungen entwickelt Hermle das für die Produktion von Werkstücken bis 5 kg geeignete Robotersystem RS 05-2 weiter. Das vor allem in der Feinwerk- und Medizintechnik eingesetzte System gibt es nun unter anderem mit einem innovativen Fingerwechsel am Greifer. Das ermöglicht einen vollautomatischen Greiferwechsel und damit erstmals echte flexible Fertigung in der Kleinrobotik. Auch in anderen kundenspezifischen Varianten punktet das RS 05-2, das an verschiedene Hermle-Bearbeitungszentren adaptierbar ist, mit Kompaktheit, Individualität und höchster Effizienz.



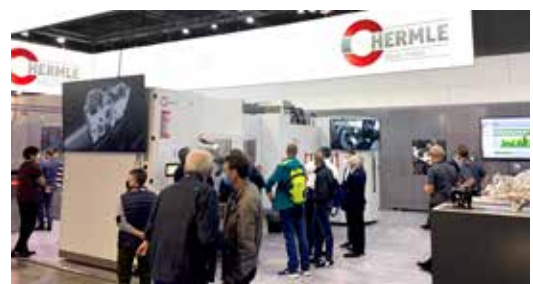
## SEPTEMBER

**Ausbau der spanenden Fertigung** – Am Standort Gosheim baut Hermle die Kapazitäten im Bereich spanende Fertigung aus, um auf die wachsende Nachfrage zu reagieren. Im ersten Schritt wird ein zusätzliches Großbearbeitungszentrum installiert und in Betrieb genommen. Darüber hinaus soll der Bereich um Hermle-Automationssysteme inklusive eines Robotersystems RS 2 erweitert werden.



## OKTOBER

**EMO: erste große Präsenzmesse 2021** – Mit der EMO in Mailand findet die bedeutendste Branchenmesse des Jahres 2021 wieder in Präsenz statt. Auf der weltweit größten Fachschau für Metallbearbeitung, die 60.000 Besucher aus 91 Ländern zählt, kann Hermle seine Bearbeitungszentren und Neuheiten aus dem Automationsbereich endlich wieder live vorstellen und wichtige Kontakte pflegen.



## NOVEMBER

**Präsentation der MPA-Technologie** – Die innovative MPA-Technologie, das Hermle-Verfahren für additive Fertigung, wird dem Fachpublikum im Herbst auf zwei Messen ebenfalls wieder persönlich präsentiert. Nach der Fakuma bei Friedrichshafen zeigt Hermle die vielseitigen Einsatzmöglichkeiten dieser Technologie auf der Formnext in Frankfurt, der führenden Branchenplattform für additive Fertigung und industriellen 3D-Druck.

# VORWORT DES VORSTANDS

## SEHR GEEHRTE AKTIONÄRE, GESCHÄFTSPARTNER UND FREUNDE DES UNTERNEHMENS,

die Maschinenfabrik Berthold Hermle AG entwickelte sich 2021 trotz erneut schwieriger Rahmenbedingungen erfolgreich. Nach dem von der Corona-Pandemie geprägten Vorjahr hat sich unser Geschäft deutlich erholt: Der Auftragseingang erhöhte sich konzernweit um 81,1 %, auf 439,1 Mio. Euro, der Konzernumsatz stieg um 26,6 % auf 376,0 Mio. Euro und der Jahresüberschuss um 36,9 % auf 54,9 Mio. Euro. Auch unsere finanzielle Basis wurde weiter untermauert – Ende 2021 verfügte der Hermle-Konzern über eine Eigenkapitalquote von 73,5 % und liquide Mittel von 109,5 Mio. Euro. Auf dieser Basis schlagen Vorstand und Aufsichtsrat den Aktionären vor, die Ausschüttung wieder deutlich zu erhöhen. Vorbehaltlich der Zustimmung der Hauptversammlung sollen für das abgelaufene Geschäftsjahr 9,00 Euro je Stamm- und 9,05 Euro je Vorzugsaktie ausbezahlt werden, das sind jeweils 4,00 Euro mehr als im Vorjahr.

2021 war ein herausforderndes Jahr. Unser Geschäftsverlauf glich zeitweise einer Achterbahnfahrt. Zu Jahresbeginn war die Nachfrage noch so verhalten, dass wir im ersten Quartal einen Höchststand bei der Kurzarbeit hatten. Ab dem zweiten Quartal zogen die Bestellungen für unsere Bearbeitungszentren und Automationslösungen kräftig an und die Kurzarbeit wurde zügig beendet. Im dritten Quartal und im gesamten zweiten Halbjahr erreichten wir erneut einen Höchststand – diesmal aber beim Auftragseingang – und unsere Beschäftigten in der Produktion leisteten bereits wieder Überstunden. Parallel dazu kam es zu massiv zunehmenden Störungen in der Lieferkette, bedingt durch die auch von der Corona-Pandemie ausgelösten Transport- und Materialengpässe.

Dass wir diese Störungen sowie die stark gestiegene Auslastung bewältigen und unsere Kunden zuverlässig beliefern konnten, ist zuallererst unseren Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern zu verdanken. Sie haben extrem flexibel auf kurzfristige Versorgungs-

schwankungen reagiert, interne Maßnahmen wie Mehrarbeit, konstruktive Änderungen, Umstellungen in der Fertigung oder den Umstieg auf Alternativ-Materialien mit viel Einsatz mitgetragen und mussten häufig improvisieren. Der Vorstand dankt dem gesamten Hermle-Team herzlich für die hervorragende Arbeit und das große Engagement. Um die enorme Leistungsbereitschaft zu honorieren, werden die Beschäftigten eine an der Dividende orientierte Prämie für 2021 erhalten.

Auch unser Konzept des atmenden Unternehmens hat sich wieder einmal bewährt: Es hat dazu beigetragen, dass wir die über ein Jahr anhaltende Corona-Krise ohne Entlassungen bewältigen und dadurch mit einer intakten Belegschaft auf die starke Nachfrage und die vielfältigen Herausforderungen 2021 reagieren konnten.

2022 wird das Hermle-Team erneut stark gefordert sein. Denn wegen des großen Nachholbedarfs in der Industrie sind wir mit einem soliden Auftragsbestand und einer anhaltend guten Nachfrage in das laufende Jahr gestartet. Auch wenn in den kommenden Monaten von einer Normalisierung der Bestellungen auszugehen ist, dürften unsere Kapazitäten in den nächsten Monaten mindestens regulär ausgelastet sein. Darüber hinaus haben sich die Lieferengpässe fortgesetzt, was weiterhin sehr hohe Flexibilität erfordert und zu Mehrarbeit führt.

Zum jetzigen Zeitpunkt erwarten wir im Hermle-Konzern für das Gesamtjahr 2022 auf Basis des starken Auftragsbestands ein Umsatzplus von mindestens etwa 10 %. Die Entwicklung ist aber natürlich stark abhängig von den direkten und indirekten Auswirkungen des Ukraine-Kriegs, mit dem die Risiken für unser Geschäft nochmals deutlich und unkalkulierbar gestiegen sind. Das betrifft neben dem generellen künftigen Nachfrageverlauf vor allem mögliche Ausfälle von Materiallieferungen. Der Wegfall



unseres eigenen Russland-Umsatzes, der nur einen geringen Anteil am Gesamtvolumen hat, ist dagegen von untergeordneter Bedeutung. Für das Ergebnis gehen wir derzeit von einer zum Umsatz unterproportionalen Entwicklung aus, da wir mit verstärkten Material- und Energiepreiserhöhungen rechnen. Außerdem bestehen konkrete Risiken für Forderungsausfälle bei russischen Kunden sowie aus dem Verlust unserer Unternehmenswerte in Russland.

So dramatisch und unkalkulierbar die aktuelle Situation durch den Ukraine-Krieg ist – für die langfristige Entwicklung unseres Unternehmens sind wir weiterhin zuversichtlich. Denn angesichts der wachsenden Effizienzanforderungen in Produktionsprozessen wird der Bedarf an unseren Bearbeitungszentren und Automationslösungen wohl auch künftig anhalten.

Neue gesellschaftliche Herausforderungen wie die Energiewende bieten uns auch Chancen. Grundsätzlich ist der Werkzeugmaschinenbau ein Wirtschaftszweig, der anderen Branchen Fortschritte ermöglicht. Denn Innovationen und technologischer Wandel führen zu Veränderungen in der industriellen Fertigung, und dafür sind in der Regel extrem präzise, hocheffiziente Bearbeitungszentren und Automationslösungen nötig, wie Hermle sie herstellt.

Durch den kontinuierlichen Ausbau unseres Angebots sowie dank der anerkannt hohen Präzision, Qualität und Kompetenz setzt Hermle heute nicht nur den Standard bei 5-Achs-Bearbeitungszentren, sondern ist auch einer der führenden Komplettanbieter im Bereich Automation. Diese gute Marktposition wollen wir künftig festigen und ausbauen. Dazu werden wir unter anderem unsere Internationalisierung vorantreiben und zum Beispiel ausgehend von unseren neuen Tochtergesellschaften die Vertriebs- und Serviceaktivitäten in Asien und Amerika ausweiten. Außerdem entwickeln wir verstärkt individuelle Automationslösungen, die speziell auf die Anforderungen unserer Kunden zugeschnitten sind.

Wegen des anhaltend hohen Bedarfs vergrößern wir auch unsere Kapazitäten weiter: In den nächsten fünf Jahren sind dafür an unseren deutschen Standorten größere Investitionen mit einem Gesamtvolumen von rund 60 Mio. Euro vorgesehen. Geplant ist beispielsweise der Ausbau der Großteilfertigung am Standort Zimmern ob Rottweil. Ferner steht die Errichtung eines neuen Schulungs- und Anwendungszentrums in Gosheim auf der Agenda, um geeignete Räumlichkeiten zur Präsentation unserer Automationsysteme zu schaffen. Basis für derartige Projekte sind unsere solide Eigenkapitalausstattung und finanzielle Unabhängigkeit, die wir auch in Zukunft absichern wollen. Das Unternehmen Hermle wird deshalb in den kommenden Jahren unverändert auf eine eigenständige, nachhaltige positive Entwicklung setzen.

Mit freundlichen Grüßen



Günther Beck  
Vorstand



Franz-Xaver Bernhard  
Vorstand



Benedikt Hermle  
Vorstand



# BERICHTE



Hermle C 32 U dynamic in 5-Achs-Ausführung |  
Bearbeitung eines Verbindungsträgers für die Fahrzeugtechnik.

# BERICHT DES AUF SICHTSRATS

## SEHR GEEHRTE DAMEN UND HERREN, VEREHRTE AKTIONÄRINNEN UND AKTIONÄRE,

die Maschinenfabrik Berthold Hermle AG hat sich im abgelaufenen Geschäftsjahr überraschend deutlich erholt, obwohl die Auswirkungen der Corona-Pandemie unser Unternehmen weiterhin beeinträchtigt haben. Vor allem die daraus resultierenden Störungen in der Lieferkette stellten das gesamte Team vor große Herausforderungen, die sehr gut bewältigt wurden. Einmal mehr bewährte sich das Hermle-spezifische Konzept des atmenden Unternehmens: Es ermöglichte eine schnelle und flexible Reaktion sowohl auf den unerwartet starken Nachfrageanstieg als auch die wachsenden Versorgungsengpässe. Wichtig war in diesem Zusammenhang zudem, dass die Belegschaft während der Krise stabil gehalten wurde. Im Namen des gesamten Aufsichtsrats danke ich dem Vorstand und allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern für die hervorragende Arbeit.

### ZUSAMMENARBEIT VON VORSTAND UND AUFSICHTSRAT

Der Aufsichtsrat hat die ihm laut Gesetz und Satzung obliegenden Aufgaben im Geschäftsjahr 2021 sorgfältig und pflichtgemäß erfüllt. Wir haben die Arbeit des Vorstands beratend begleitet und die Leitung des Unternehmens kontinuierlich überwacht. Die Zusammenarbeit von Vorstand und Aufsichtsrat verlief stets konstruktiv, vertrauensvoll und offen. Durch regelmäßige mündliche und schriftliche Berichte informierte uns der Vorstand zeitnah und ausführlich über alle für die Maschinenfabrik Berthold Hermle AG wichtigen Themen. Dazu zählten vor allem die Strategie, der operative Geschäftsverlauf, die aktuelle Lage des Unternehmens einschließlich der Risiko- und der finanziellen Situation sowie bedeutende Ereignisse. Auch über die Unternehmensplanung inklusive der Finanz-, Investitions- und Personalplanung sowie etwaige Abweichungen davon waren wir stets im Bilde.

Alle für das Unternehmen wesentlichen Themen und Vorkommnisse haben wir in den Aufsichtsratssitzungen umfangreich und konstruktiv diskutiert. In sämtliche wichtige Entscheidungen waren wir frühzeitig eingebunden. Das galt insbesondere für zustimmungspflichtige Geschäfte, über die wir stets auf Basis umfassender Berichte und Unterlagen sowie nach ausführlichen Erörterungen Beschluss gefasst haben. Der Aufsichtsratsvorsitzende stand auch außerhalb der Sitzungen in engem Kontakt mit dem Vorstand, um aktuelle Entwicklungen und besondere Ereignisse zu diskutieren.

### AUFSICHTSRATSSITZUNGEN UND AUSSCHÜSSE

Im Berichtsjahr trat der Aufsichtsrat zu fünf ordentlichen Sitzungen zusammen: am 17. März, 28. April, 7. Juli (zwei Sitzungen) und am 8. Dezember. Die Teilnahmequote war sehr hoch: Mit Ausnahme des Termins am 17. März, bei dem ein Mitglied entschuldigt nicht anwesend sein konnte, war unser Gremium stets vollständig.

Wie in den Vorjahren bildete der Aufsichtsrat einen Präsidialausschuss. Eine Einberufung des Ausschusses war 2021 nicht erforderlich. Darüber hinaus kamen wir am 7. Juli 2021 der gesetzlichen Verpflichtung nach, einen Prüfungsausschuss zu bilden, der im Berichtsjahr noch nicht zusammenkam.

### SCHWERPUNKTE DER AUFSICHTSRATSARBEIT IM JAHR 2021

In den ordentlichen Aufsichtsratssitzungen befassten wir uns regelmäßig mit der Marktsituation, dem aktuellen Geschäftsverlauf im Service- und im Neumaschinenbereich sowie mit der Ergebnis- und Personalentwicklung. Dabei beschäftigten wir uns auch intensiv mit den Auswirkungen der Covid-19-Pandemie auf unser Umfeld und das Unternehmen.

Weitere Schwerpunkte der ersten Aufsichtsratssitzung am 17. März 2021 waren die Präsentation der vorläufigen Zahlen für das Geschäftsjahr 2020 durch den Vorstand sowie die ausführliche Diskussion des Dividendenvorschlags vom Vorstand an den Aufsichtsrat. Außerdem berichtete der Vorstand über die Ziele und Projekte der einzelnen Fachbereiche sowie die aktuellen Aktivitäten der Hermle Maschinenbau GmbH auf dem Gebiet der MPA-Technologie, ein Hermle-spezifisches Verfahren zur additiven Fertigung. Des Weiteren beschlossen wir angesichts der anhaltenden Unsicherheiten durch die Corona-Pandemie, die Hauptversammlung 2021 erneut virtuell abzuhalten, und bereiteten die anstehenden Neuwahlen des Aufsichtsrats vor. Ferner beschäftigten wir uns mit dem neuen Konzept für die künftige Vorstandsvergütung gemäß den Neuregelungen des ARUG II und des Deutschen Corporate Governance Kodex 2020 und beschlossen die Erklärung zur Unternehmensführung gemäß §§ 289f und 315d HGB.

In der Sitzung vom 28. April 2021 befasste sich der Aufsichtsrat eingehend mit den Jahresabschlüssen 2020 der Hermle AG und des Konzerns. Die Vertreter der neuen Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Ebner Stolz berichteten umfassend über die Abschlussarbeiten und standen für weitere Fragen zur Verfügung. Wir erörterten die Abschlüsse ausführlich mit den Prüfern, stellten den Jahresabschluss der Maschinenfabrik Berthold Hermle AG fest und billigten den Konzernabschluss sowie den zusammengefassten Lagebericht. Darüber hinaus beschloss der Aufsichtsrat den Dividendenvorschlag an die Hauptversammlung, der eine gegenüber dem Vorjahr unveränderte Ausschüttung von 5,00 Euro je Stamm- und 5,05 Euro je Vorzugsaktie vorsah. Außerdem wurden die Tagesordnung der Hauptversammlung und in diesem Zusammenhang auch das neue Vorstandsvergütungssystem, das der Hauptversammlung zur Billigung vorzulegen ist, sowie die Vorschläge für die Aufsichtsratswahl verabschiedet. Alle Vertreter der Anteilseigner erklärten sich bereit, für eine Neuwahl zur Verfügung zu stehen. Daneben beschäftigten wir uns mit der Gestaltung des Geschäftsberichts und gaben den Bericht des Aufsichtsrats für das Jahr 2020 frei. Weitere Themen waren verschiedene Entwicklungsprojekte an den Standorten Gosheim und Zimmern ob Rottweil. Dabei erläuterte der Vorstand auch die Planungen für die durch den Umzug der Blechfertigung nach Zimmern frei gewordenen Flächen in Gosheim. Ferner informierten wir uns über die inzwischen weitgehend abgeschlossenen Ausbau- und Modernisierungsmaßnahmen bei der Tochtergesellschaft Hermle USA.

Die beiden Sitzungen am 7. Juli 2021 fanden vor und nach der Hauptversammlung statt. Auf der Tagesordnung stand neben den regelmäßigen Themen erneut die Weiterentwicklung der

beiden Standorte Gosheim und Zimmern ob Rottweil. Der Aufsichtsrat beauftragte den Vorstand mit den Planungen für verschiedene Zukunfts- und Ausbauprojekte. Außerdem diskutierten wir die künftige Ausgestaltung der Vorstandsressorts und beschäftigten uns allgemein mit der Nachfolgeplanung auf der Ebene des Vorstands und der Bereichsleiter. Nachdem die Hauptversammlung die Vertreter der Anteilseigner unseres Gremiums in ihrem Amt bestätigte, traten wir im Anschluss zu einer konstituierenden Sitzung zusammen. Der Aufsichtsrat wählte erneut Dietmar Hermle zum Vorsitzenden des Gremiums sowie Dr. Sonja Zobl-Leibinger und Lothar Hermle zu dessen Stellvertretern. Alle drei wurden auch als Mitglieder des Präsidialausschusses bestätigt. In den Prüfungsausschuss wurden Dietmar Hermle, Dr. Sonja Zobl-Leibinger und Dr. Wolfgang Kuhn gewählt. Gemäß §§ 107 Absatz 4 i.V.m. 100 Abs. 5 AktG verfügt je ein Mitglied dieses Ausschusses als Financial Expert über Sachkunde auf dem Gebiet der Abschlussprüfung (Dietmar Hermle) sowie auf dem Gebiet der Rechnungslegung (Dr. Wolfgang Kuhn). Ferner verabschiedeten wir in Ergänzung zu den Beschlüssen der Hauptversammlung verschiedene formale Satzungsänderungen.

Ein Themenschwerpunkt der Aufsichtsratssitzung vom 8. Dezember 2021 war die vom Vorstand vorgestellte Budget-, Absatz- und Investitionsplanung der Hermle AG und des Konzerns für das Jahr 2022. Wir haben die Planung intensiv diskutiert und ihr zugestimmt. Darüber hinaus befassten wir uns mit den verschiedenen Bau- und Zukunftsprojekten. Der Aufsichtsrat befürwortete grundsätzlich den Erwerb zusätzlicher Flächen am Standort Zimmern für die langfristige Weiterentwicklung des Unternehmens. Ein anderes Thema war der aktuelle Stand der MPA-Technologie bei der Hermle Maschinenbau GmbH, über den uns der Vorstand umfassend informierte. Zudem erörterten wir die Gestaltung des Vergütungsberichts für das Jahr 2021 gemäß § 162 AktG und beschlossen die Entsprechenserklärung gemäß § 161 AktG, die im Geschäftsbericht 2021 abgedruckt und auf der Hermle-Website abrufbar ist.

Um anstehende Entscheidungen unverzüglich treffen zu können, wurden im Berichtsjahr auch verschiedene Beschlüsse im Umlaufverfahren gefasst. Am 23. Juni 2021 entschied der Aufsichtsrat, die angestrebte Frauenquote in seinem Gremium, dem derzeit eine Frau angehört, beizubehalten. Am 16. November 2021 stimmten wir der Gründung einer Tochtergesellschaft in China zu und beschlossen die Teilnahme der Hermle AG an einer neu zu gründenden GmbH des Wirtschaftsverbands Heuberg sowie die Übernahme eines Aufsichtsratsmandats in dieser GmbH durch das Hermle-Vorstandsmitglied Benedikt Hermle.

## JAHRESABSCHLUSSPRÜFUNG

Die Hauptversammlung wählte am 7. Juli 2021 die Ebner Stolz GmbH & Co. KG zum Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2021. Ebner Stolz hat den Jahresabschluss der Maschinenfabrik Berthold Hermle AG, den Konzernabschluss und den zusammengefassten Lagebericht geprüft und mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen. Im Vorfeld versicherten die Prüfer, dass sie im Berichtsjahr neben diesem Auftrag keine wesentlichen Leistungen für die Maschinenfabrik Berthold Hermle AG erbracht haben und keine Umstände vorliegen, die ihre Unabhängigkeit beeinträchtigen könnten.

Der Jahresabschluss der Maschinenfabrik Berthold Hermle AG wurde nach den Vorschriften des HGB aufgestellt. Für den Konzernabschluss kamen die International Financial Reporting Standards (IFRS), wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind, sowie die ergänzend nach § 315e Abs. 1 HGB anzuwendenden handelsrechtlichen Vorschriften zum Einsatz. Die Jahresabschlüsse sowie der zusammengefasste Lagebericht wurden von Ebner Stolz in Übereinstimmung mit § 317 HGB und der EU-Abschlussprüferverordnung sowie unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsgemäßer Abschlussprüfung geprüft. Die Prüfer bestätigten, dass die Abschlüsse ein tatsächliches Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens geben und der Lagebericht die Situation der Hermle AG und des Konzerns sowie die Chancen und Risiken der künftigen Entwicklung zutreffend darstellt.

Allen Aufsichtsratsmitgliedern lagen der Jahresabschluss der Hermle AG, der Konzernabschluss, der zusammengefasste Lagebericht und die Prüfberichte rechtzeitig vor. Wir haben die Unterlagen geprüft und in der Bilanzsitzung am 27. April 2022 gemeinsam mit den Wirtschaftsprüfern ausführlich diskutiert. Nach unserer Begutachtung sind keine Einwendungen zu erheben. Wir stimmen mit dem Ergebnis des Wirtschaftsprüfers überein und billigen die Jahresabschlüsse sowie den

Lagebericht. Damit ist der Jahresabschluss der Maschinenfabrik Berthold Hermle AG festgestellt. Dem Gewinnverwendungsvorschlag des Vorstands für das Geschäftsjahr 2021, der die Ausschüttung einer Dividende von 0,80 Euro je Stamm- und 0,85 Euro je Vorzugsaktie zuzüglich eines Bonus von 8,20 Euro je Aktie vorsieht, stimmen wir zu.

Der Abschlussprüfer hat auch den Vergütungsbericht gemäß § 162 AktG geprüft und keine Einwendungen erhoben. Der Aufsichtsrat hat diesen Bericht ebenfalls begutachtet, sich ein Urteil über dessen Ordnungs- und Zweckmäßigkeit gebildet und ihm zugestimmt. Die nichtfinanzielle Erklärung gemäß §§ 289b und 315b HGB hat der Aufsichtsrat ebenfalls geprüft und sich davon überzeugt, dass sie den gesetzlichen Anforderungen genügt.

Die Aussichten im Geschäftsjahr 2022 sind für die Maschinenfabrik Berthold Hermle AG angesichts eines soliden Auftragsbestands aus dem Vorjahr und der anhaltend guten Nachfrage grundsätzlich günstig. Allerdings haben sich die Risiken in unserem ohnehin durch zahlreiche Unsicherheitsfaktoren geprägten wirtschaftlichen Umfeld durch den Ukraine-Krieg sehr deutlich erhöht. Der Aufsichtsrat wünscht dem Vorstand und dem gesamten Hermle-Team viel Erfolg bei der Bewältigung der zweifellos weiterhin herausfordernden Aufgaben.

Gosheim, im April 2021



Dietmar Hermle  
Vorsitzender des Aufsichtsrats

# LAGEBERICHT DER AG UND KONZERNLAGE- BERICHT

Der vorliegende Bericht ist ein zusammengefasster Lagebericht für die Maschinenfabrik Berthold Hermle AG und den Konzern. Er wurde nach den Vorschriften des Deutschen Rechnungslegungsstandards (DRS) 20 erstellt. Der Konzernabschluss 2021 entspricht wie im Vorjahr den International Financial Reporting Standards (IFRS), wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind. Für den Jahresabschluss der Einzelgesellschaft Maschinenfabrik Berthold Hermle AG kamen die Rechnungslegungsgrundsätze des deutschen Handelsgesetzbuchs (HGB) zur Anwendung. Angaben, die sich auf die Einzelgesellschaft beziehen, sind mit dem Zusatz „Hermle AG“ oder „Einzelgesellschaft“ versehen. Die Nichtfinanzielle Erklärung gemäß §§ 289b und 315b HGB ist auf der Hermle-Website [www.hermle.de](http://www.hermle.de) (Menüpunkt: Investor Relations / Pflichtveröffentlichungen / Nachhaltigkeitsbericht / Nichtfinanzielle Erklärung) abrufbar. Sie enthält alle wesentlichen Informationen zu unseren Nachhaltigkeitsaktivitäten.

## GRUNDLAGEN DES KONZERNS

### GESCHÄFTSMODELL UND ABSATZMÄRKTE

Die Maschinenfabrik Berthold Hermle AG zählt zu den weltweit führenden Anbietern hochwertiger Fräsmaschinen und Bearbeitungszentren und stellt für das gesamte Produktprogramm auch komplette Automationslösungen aus einer Hand zur Verfügung. Unsere 5-Achs-Bearbeitungszentren und unser hoher Qualitätsanspruch setzen Maßstäbe in der Branche. Zum Hermle-Kundenkreis gehören in- und ausländische Unternehmen aus Hightech-Branchen wie dem Werkzeug- und Formenbau, der Medizintechnik, Elektronik- und Chipindustrie, Verpackungstechnik, optischen Industrie, Luft- und Raumfahrt, Energietechnik und Automobilindustrie sowie deren Zulieferindustrien. Der wichtigste Einzelmarkt ist Deutschland. Darüber hinaus vertreiben wir unsere Produkte weltweit und erschließen gezielt Wachstumsmärkte.

Das Hermle-Angebotsspektrum ist modular aufgebaut und wird – orientiert an den Anforderungen der verschiedenen Marktsegmente – kontinuierlich weiterentwickelt. Die Basis bilden zwei Maschinenreihen: hochwertige Einstiegsmaschinen der Performance-Line und extrem dynamische, präzise und leistungsstarke Bearbeitungszentren der High-Performance-Line. Ergänzt werden sie durch innovative Lösungen für integrierte Automation, digital vernetzte Produktion und additive Fertigung – Themen, die bei unseren Abnehmern zunehmend an Bedeutung gewinnen.

## ORGANISATIONSTRUKTUR

Der Hermle-Konzern besteht aus der Muttergesellschaft Maschinenfabrik Berthold Hermle AG sowie mehreren in- und ausländischen Tochtergesellschaften. Die Hermle AG übernimmt den Großteil der Entwicklungs- und Produktionsaktivitäten, zentrale Service- und Logistikleistungen sowie kaufmännische und Verwaltungsfunktionen der Unternehmensgruppe. Weitere Inlandsunternehmen sind die Tochtergesellschaften HPV Hermle Vertriebs GmbH (HPV), die auf kundenindividuelle Automatisierungslösungen spezialisierte HLS Hermle Systemtechnik GmbH (HLS) und die Entwicklungsgesellschaft Hermle Maschinenbau GmbH (HMG) mit dem Schwerpunkt additive Fertigung. Die Unternehmen mit Sitz in Deutschland bilden das Segment Inlandsgesellschaften.

Das Segment Auslandsvertrieb setzt sich aus unseren Gesellschaften und Betriebsstätten außerhalb Deutschlands zusammen. Sie sind hauptsächlich für Vertriebs- und Serviceaktivitäten in verschiedenen Regionen verantwortlich. Eigenständige Hermle-Tochterunternehmen gibt es in Italien, Mexiko, den Niederlanden, Russland, der Schweiz, Thailand und den USA. Betriebsstätten unterhalten wir in Dänemark, Österreich, Polen und Tschechien. Darüber hinaus bestehen Repräsentanzen in wichtigen Absatzgebieten, beispielsweise in China und Bulgarien, die organisatorisch zur Hermle AG gehören. Im Dezember 2021 wurde die Gründung einer Tochtergesellschaft in China beantragt.

## STRATEGIE UND UNTERNEHMENSSTEUERUNG

Die Strategie der Maschinenfabrik Berthold Hermle AG ist auf profitables organisches Wachstum ausgerichtet. Ziel ist es, mit einer starken Eigenkapitalbasis und einem hoch motivierten, langfristig im Unternehmen beschäftigten, kompetenten Mitarbeitersteam am Standort Deutschland Werkzeugmaschinen und Automatisierungskomponenten der Spitzenklasse zu produzieren, weltweit einen hervorragenden Service zu bieten und auskömmliche Erträge zu erwirtschaften. Für unsere Kunden haben wir uns als Partner für integrierte Automationslösungen etabliert und wollen diese Position weiter festigen. Daneben werden eine möglichst breite regionale und branchenbezogene Aufstellung sowie die weitere Digitalisierung unseres Angebots und sämtlicher Prozesse im Unternehmen angestrebt. Im Berichtsjahr konnten wir unsere Strategie trotz des stark volatilen Umfelds erfolgreich umsetzen.

Die Steuerung der Hermle-Unternehmensgruppe erfolgt zentral durch die Hermle AG. Als wesentliche Kennzahl dafür nutzen wir neben Auftragseingang und Umsatz das Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT), das dem Betriebsergebnis entspricht. Der Vorstand der Hermle AG, der sich aus drei Mitgliedern zusammensetzt, verantwortet die Unternehmensleitung.

Angabepflichten nach §§ 289a und 315a HGB bestehen nicht, da vom Grundkapital der Maschinenfabrik Berthold Hermle AG, das sich in 4 Millionen Stamm- und 1 Million stimmrechtslose Vorzugsaktien teilt, an der Börse nur die Vorzugsaktien gehandelt werden.

## ERKLÄRUNG ZUR UNTERNEHMENSFÜHRUNG

Die Arbeitsweise von Vorstand und Aufsichtsrat sowie relevante Angaben zu den Unternehmensführungspraktiken werden in der Erklärung zur Unternehmensführung nach §§ 289f und 315d HGB beschrieben, die auf unserer Website [www.hermle.de](http://www.hermle.de) (Menüpunkt: Investor Relations / Pflichtveröffentlichungen / Erklärung zur Unternehmensführung) dauerhaft zur Verfügung steht. Darin sind auch die gesetzlich geforderten Angaben zur Frauenquote nach §§ 76 und 111 AktG enthalten.

Die Vergütung des Vorstands ist ausführlich im Vergütungsbericht dargestellt, der auf unserer Website unter [www.hermle.de](http://www.hermle.de) (Menüpunkt: Investor Relations / Pflichtveröffentlichungen / Sonstiges) abrufbar ist.

## WIRTSCHAFTSBERICHT

### RAHMENBEDINGUNGEN: KONJUNKTURERHOLUNG MIT STARKEN SCHWANKUNGEN

Im Berichtsjahr hat sich die Weltwirtschaft weiter vom coronabedingten Einbruch erholt. Die Entwicklung war jedoch zweigeteilt: Im ersten Halbjahr 2021 führten rückläufige Infektionszahlen und Fortschritte beim Impfen zu einem überraschend schnellen Aufschwung, wobei die Wachstumsraten in zahlreichen Ländern durch Basiseffekte überzeichnet wurden. In der zweiten Jahreshälfte verlor die Aufwärtsbewegung spürbar an Fahrt. Anhaltende Lieferengpässe und Preissteigerungen bei vielen Rohstoffen sowie Vorprodukten, die durch die gleichzeitige Belebung in mehreren Wirtschaftszweigen und Regionen entstanden und von strengen Quarantänemaßnahmen beim Auftreten neuer Infektionen in China verstärkt wurden, bremsten die ökonomische Entwicklung. Hinzu kamen neue Covid-19-Virusvarianten sowie die wachsende Inflation.

Laut Schätzungen des Internationalen Währungsfonds (IWF) erhöhte sich die globale Wirtschaftsleistung im Gesamtjahr 2021 um 5,9 % nach einem Rückgang von 3,1 % im Vorjahr. Dabei lag das Plus in den Industrieländern nach IWF-Angaben insgesamt bei 5,0 % (Vj. -4,5 %). Die USA erzielten eine Steigerung von 5,6 %. In der Eurozone nahm das Bruttoinlandsprodukt um 5,2 % zu, wobei hier vor allem Länder wie Frankreich und Italien, die 2020 erhebliche Einbußen verzeichnet hatten, kräftig zulegten. Auch in einigen mittel- und osteuropäischen Mitgliedsländern wie Polen, Rumänien und Ungarn war die Konjunktur dynamisch.

Für die Entwicklungs- und Schwellenländer errechnete der IWF im Jahr 2021 vorläufig ein Wachstum von 6,5 % (Vj. -2,0 %), das sich hauptsächlich auf hohe Steigerungsraten in Asien sowie Lateinamerika stützte. Die chinesische Wirtschaft verlor im vierten Quartal zwar deutlich an Schwung, expandierte im Gesamtjahr aber dennoch um 8,1 %.

In Deutschland wuchs das Bruttoinlandsprodukt 2021 nach vorläufigen Berechnungen des Statistischen Bundesamtes um 2,9 %. Die Wirtschaftsleistung hat sich in fast allen Bereichen erhöht, meist wurde das Vorkrisenniveau aber noch nicht erreicht. In Ausrüstungen wie Maschinen, Geräte und Fahrzeuge wurde 3,4 % mehr investiert als im Krisenjahr 2020.



## BRANCHENSITUATION: AUFWÄRTSTREND IM INTERNATIONALEN WERKZEUGMASCHINENBAU

Der Maschinenbau erholte sich 2021 von den coronabedingten Rückgängen zunächst schneller als nach früheren Krisen. Fehlende Rohstoffe und Vorprodukte sowie Engpässe bei den Transportkapazitäten behinderten die Produktionsprozesse im weiteren Jahresverlauf dann aber zunehmend. Im Gesamtjahr stieg der Welt-Maschinenumsatz vorläufigen Angaben von Oxford Economics zufolge um 13 %. Die deutsche Maschinenbau-Produktion wuchs 2021 gemäß VDMA (Verband Deutscher Maschinen- und Anlagenbau) um 6,4 %. Ohne die gravierenden Störungen in der Lieferkette hätte die Entwicklung laut VDMA deutlich besser ausfallen können, denn der Auftragseingang erhöhte sich um 32 %.

Im Werkzeugmaschinenbau nahm die Produktion 2021 nach Angaben des VDW (Verein Deutscher Werkzeugmaschinenfabriken) weltweit um 18 % zu, gestützt vor allem auf starke Steigerungen in Asien und Amerika. In Deutschland verlief die Erholung mit einem Produktionsplus von 4 % deutlich langsamer. Hier wurde das Geschäft von den Exporten getrieben, während der Inlandsabsatz unter anderem aufgrund der Investitionszurückhaltung in der Automobilindustrie noch rückläufig war. Die Bestellungen bei den deutschen Herstellern legten dagegen bereits wieder deutlich um 58 % zu.

Durch die strukturellen Veränderungen in der Automobilindustrie vergrößerte sich auch die Wettbewerbsintensität in unserer Branche weiter, da sich viele Unternehmen neue Abnehmerkreise erschließen müssen. Außerdem war nach wie vor ein hoher Preisdruck zu beobachten, der im Laufe des Jahres allerdings leichte Stabilisierungstendenzen zeigte.

Aus technologischer Sicht gewinnt im Werkzeugmaschinenbau, der sich im Bereich der 5-Achs-Bearbeitung am Hermle-Standard orientiert, das Thema Industrie 4.0 und damit die Automation und Digitalisierung der Herstellungsprozesse weiter an Bedeutung. Ein wesentlicher Treiber dafür ist der wachsende Fachkräftemangel in Deutschland, der von den Unternehmen durch vollautomatische Produktionsanlagen kompensiert wird und damit den Trend in Richtung autonome Fertigung verstärkt. Außerdem sehen wir unverändert einen hohen Bedarf sowohl an extrem leistungsfähigen, hochgenauen Maschinen als auch an hochwertigen, standardisierten und damit preisgünstigen Einstiegsmodellen. Bei verschiedenen Spezialanwendungen spielen darüber hinaus additive oder generative Fertigungsverfahren (sog. 3D-Druck) eine wachsende Rolle.

## HERMLE-GESCHÄFTSVERLAUF IM ÜBERBLICK

Die Maschinenfabrik Berthold Hermle AG verzeichnete 2021 insgesamt eine kräftige Erholung: Auftragseingang, Umsatz und Betriebsergebnis legten konzernweit deutlich zu. Dabei war unser Geschäft im Jahresverlauf starken Schwankungen unterworfen. Während sich die Nachfrage in den ersten Monaten noch sehr verhalten zeigte, zog sie mit dem Abflachen der Covid-19-Infektionszahlen ab April spürbar an. Zunächst belebten sich die Bestellungen aus pandemiestabilen Branchen wie der Medizintechnik-, Elektronik- und Verpackungsindustrie, später folgten auch andere wie die von der automobilen Wende nicht betroffenen Teilssegmente der Automobilindustrie. Besonders hoch war der Bedarf im Bereich Industrie 4.0, für den wir das komplette Spektrum von der automatisierten Einzelmaschine bis zu integrierten Automationslösungen für vollständig vernetzte Fertigungsprozesse anbieten. Im zweiten Halbjahr hat sich die Nachfragedynamik nochmals überraschend beschleunigt, sodass wir im dritten Quartal und insgesamt im zweiten Halbjahr neue Höchstwerte beim Auftragseingang erzielten. Gleichzeitig kam es durch Engpässe im Transportsektor sowie die Verknappung von vielen Materialien und Rohstoffen jedoch zunehmend zu Störungen in der Lieferkette, erheblichen Preissteigerungen im Beschaffungsbereich und einem Abschmelzen unserer Sicherheitslager.

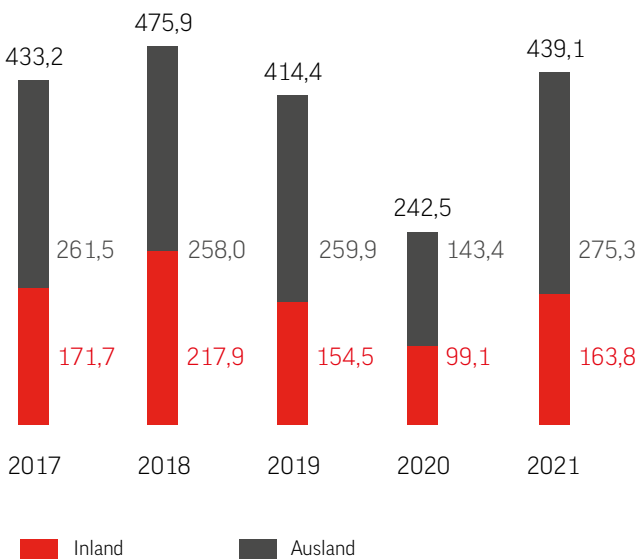
Infolge der wechselhaften Rahmenbedingungen war die Auslastung unserer Kapazitäten im Jahresverlauf sehr unterschiedlich: Anfang 2021 verzeichneten wir wegen des niedrigen Auftragsbestands aus dem Vorjahr noch einen Höchststand bei der Kurzarbeit. Im zweiten Quartal konnte der Einsatz dieses Instruments zügig zurückgefahren und im August vollständig beendet werden. Ab der Jahresmitte haben unsere Beschäftigten in den produktiven Bereichen bereits wieder Überstunden aufgebaut. Nötig wurde dies nicht nur aufgrund des deutlich gestiegenen Auftragseingangs, sondern auch, um durch interne Maßnahmen wie Mehrarbeit oder die kurzfristige Umstellung von Prozessen flexibel auf die Störungen in der Lieferkette zu reagieren. In dieser Situation erwies sich die Tatsache, dass die Hermle-Belegschaft während der Pandemie stabil gehalten wurde, als besonders wichtig. So konnten wir uns schnell an die dynamische Nachfrageveränderung anpassen und unsere Kunden trotz der nach wie vor herrschenden coronabedingten Einschränkungen gewohnt zuverlässig beliefern.

Außerdem verbesserten wir in der Berichtsperiode unser Angebot an Automations- und Digitalisierungskomponenten weiter, bauten die Produktionskapazitäten moderat aus und verstärkten unsere internationalen Service- und Vertriebsaktivitäten. Insgesamt haben wir unseren Marktanteil sowie unsere Stellung als Technologieführer bei 5-Achs-Bearbeitungszentren gefestigt und unsere Position im Bereich Automation ausgebaut.

## HERMLE-AUFTRAGSEINGANG STEIGT AUF 439 MIO. EURO

2021 erhöhte sich der Hermle-Auftragseingang gegenüber dem stark von der Pandemie beeinträchtigten Vorjahreswert konzernweit um 81,1 % auf 439,1 Mio. Euro (Vj. 242,5 Mio. Euro). Aus dem Inland erhielten wir neue Bestellungen von 163,8 Mio. Euro, 65,2 % mehr als im Vergleichszeitraum (Vj. 99,1 Mio. Euro). Der Auftragseingang aus dem Ausland stieg um 92,0 % auf 275,3 Mio. Euro (Vj. 143,4 Mio. Euro). Besonders gut entwickelte sich das Geschäft mit Automationslösungen inklusive des neu vorgestellten Robotersystems RS 1. Die Nachfrage gewann im Jahresverlauf zunehmend an Dynamik und wurde im Schlussquartal zusätzlich durch verschiedene Großprojekte gestützt, sodass sich der Auftragsbestand per Ende Dezember 2021 im Stichtagsvergleich um 140,8 % auf 107,9 Mio. Euro vergrößerte (Vj. 44,8 Mio. Euro).

### Auftragseingang im Hermle-Konzern in Mio. Euro



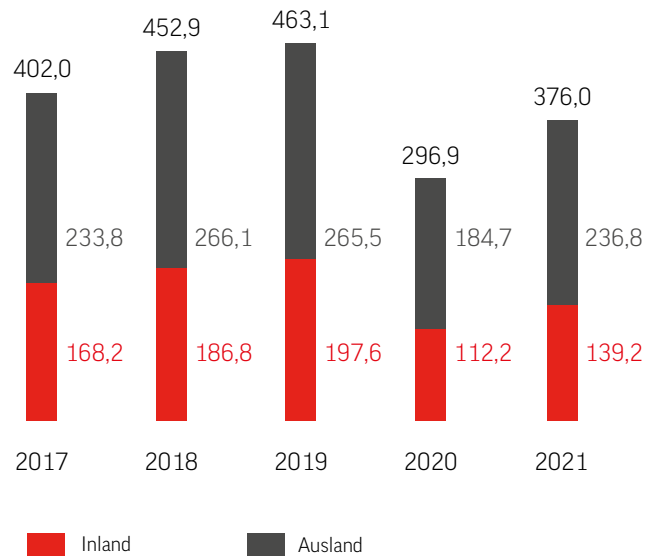
In der Einzelgesellschaft Hermle AG wuchs der Ordereingang um 79,7 % auf 404,9 Mio. Euro (Vj. 225,4 Mio. Euro). Davon entfielen 164,9 Mio. Euro (+ 64,8 %) auf das In- und 240,0 Mio. Euro (+ 91,7 %) auf das Ausland. Der Auftragsbestand erhöhte sich im Stichtagsvergleich von 41,3 Mio. Euro um 145,3 % auf 101,3 Mio. Euro.

## UMSATZPLUS VON 27 %

Der Hermle-Konzernumsatz stieg 2021 um 26,6 % auf 376,0 Mio. Euro (Vj. 296,9 Mio. Euro). Durch die überraschend dynamische Nachfragebelebung konnten wir den zu Jahresanfang coronabedingt noch hohen Umsatzrückstand im weiteren Verlauf mehr als aufholen. Dabei zogen zunächst die Service- und Ersatz-

teilumsätze an, das Neumaschinengeschäft folgte mit etwas zeitlicher Verzögerung. Unterteilt nach Regionen ergab sich im Inland ein Umsatzzuwachs um 24,1 % auf 139,2 Mio. Euro (Vj. 112,2 Mio. Euro). Das Auslandsvolumen erhöhte sich um 28,2 % auf 236,8 Mio. Euro (Vj. 184,7 Mio. Euro). Die Exportquote nahm daher leicht von 62,2 % auf 63,0 % zu.

### Umsatz im Hermle-Konzern in Mio. Euro



Der Umsatz der Einzelgesellschaft Hermle AG vergrößerte sich 2021 um 27,2 % auf 345,0 Mio. Euro (Vj. 271,1 Mio. Euro). Davon stammten 140,3 Mio. Euro aus dem Inland (Vj. 113,4 Mio. Euro; + 23,7 %) und 204,7 Mio. Euro aus dem Ausland (Vj. 157,7 Mio. Euro; + 29,8 %). Die Exportquote lag bei 59,3 % nach 58,2 % im Vorjahr.

## ENTWICKLUNG IN DEN SEGMENTEN

Im Segment Inlandsgesellschaften des Hermle-Konzerns erhöhte sich das Geschäftsvolumen 2021 um 18,6 % auf 208,7 Mio. Euro (Vj. 176,0 Mio. Euro). Neben der Hermle AG konnten sowohl die auf individuelle Automatisierungslösungen spezialisierte HLS als auch die Vertriebsgesellschaft HPV sowie die für die Entwicklung und das Dienstleistungsangebot im Bereich generative Fertigung zuständige HMG zulegen.

Das Geschäftsvolumen im Segment Auslandsvertrieb stieg um 38,4 % auf 167,3 Mio. Euro (Vj. 120,9 Mio. Euro), wobei der Großteil der Tochtergesellschaften und Stützpunkte Zuwächse verbuchte. Besonders stark expandierten die Unternehmen in Italien, den Niederlanden und den USA. Die 2020 neu gegründete Hermle Southeast Asia konnte zwar erste Umsätze generieren, wegen der Corona-Pandemie war die Neukundengewinnung jedoch stark durch Reisebeschränkungen beeinträchtigt.

## BETRIEBSERGEBNIS ERHÖHT SICH AUF 74,6 MIO. EURO

Die Ertragslage des Hermle-Konzerns hat sich 2021 deutlich vom coronabedingten Rückgang des Vorjahres erholt. Ursächlich dafür war die vor allem im vierten Quartal überraschend starke Umsatzsteigerung und die entsprechend hohe Auslastung unserer Kapazitäten. Die anhaltenden Störungen in der Lieferkette wurden durch interne Maßnahmen gut kompensiert, sodass wir trotzdem alle zugesagten Liefertermine einhalten und außerdem in größerem Umfang für das Geschäftsjahr 2022 vorproduzieren konnten. Gegen Ende des Jahres ergaben sich ferner positive Effekte aus einer Verbesserung der Preisqualität.

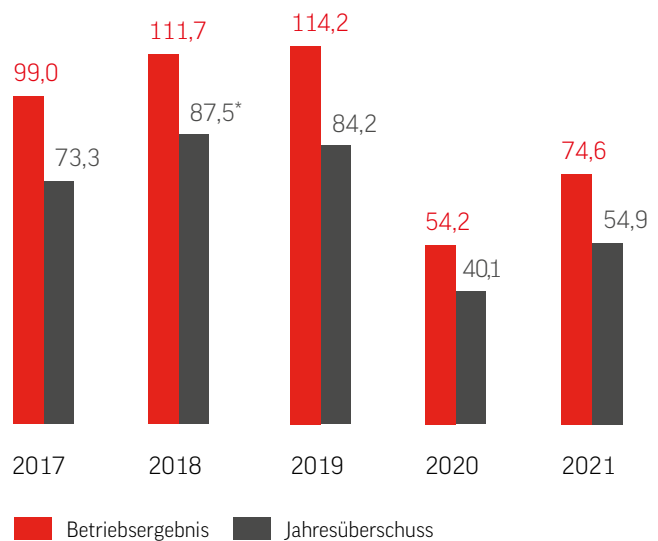
Die Gesamtleistung nahm in der Berichtsperiode um 31,8 % auf 384,7 Mio. Euro zu. Darin war ein Bestandsaufbau von 7,5 Mio. Euro enthalten (Vj. Abbau von 6,3 Mio. Euro), der hauptsächlich aus einem Zuwachs bei den in der Produktion befindlichen Erzeugnissen resultierte. Die aktivierten Eigenleistungen beliefen sich wie im Vorjahr auf 1,2 Mio. Euro und standen in Zusammenhang mit selbsterstellten Maschinen und Prüfanlagen für die Fertigung und Qualitätssicherung sowie einem weiteren Hybrid-Bearbeitungszentrum MPA 42 für die generative Fertigung.

Der Anteil des Materialaufwands an der Gesamtleistung erhöhte sich wegen des Bestandsaufbaus sowie gestiegener Materialpreise von 39,7 % auf 42,6 %. Die Personalaufwandsquote reduzierte sich dagegen von 30,5 % auf 27,0 %. Dabei glichen die Effekte aus der höheren Auslastung und dem Umsatzwachstum den Mehraufwand zur Kompensation von Lieferengpässen mehr als aus. Die Abschreibungen legten aufgrund der umfangreichen Investitionen in den Vorjahren um 8,4 % auf 11,3 Mio. Euro zu. Der Saldo aus sonstigen betrieblichen Aufwendungen und Erträgen belief sich auf -31,1 Mio. Euro gegenüber -22,5 Mio. Euro im Vorjahr. Dabei machten sich unter anderem gestiegene Messe- und Reisekosten sowie Ausgangsfrachten und eine umsatzbedingte Zunahme der Aufwendungen für Gewährleistungsrückstellungen bemerkbar.

Insgesamt wuchs das Betriebsergebnis des Hermle-Konzerns um 37,6 % auf 74,6 Mio. Euro. Davon entfielen vor Konsolidierungseffekten 69,7 Mio. Euro auf das Segment Inlandsgesellschaften (Vj. 47,7 Mio. Euro) und 5,3 Mio. Euro auf den Auslandsvertrieb (Vj. 6,9 Mio. Euro). Der Rückgang im Auslandssegment resultiert überwiegend aus rückläufigen Ergebnissen unserer auf dem russischen Markt tätigen Hermle WWE AG sowie der Hermle USA Inc., während vor allem die Hermle Italia s.r.l. ihr Ergebnis gegenüber Vorjahr verbessern konnte.

Inklusive des Finanzergebnisses, das wegen der Negativzinspolitik der EZB auf -0,2 Mio. Euro zurückging (Vj. 0,1 Mio. Euro), errechnete sich ein Ergebnis vor Steuern von 74,4 Mio. Euro (Vj. 54,3 Mio. Euro). Daraus ergibt sich eine von 18,3 % auf 19,5 % verbesserte Bruttoumsatzmarge. Abzüglich der Steuern wurde ein Konzernjahresüberschuss von 54,9 Mio. Euro ausgewiesen (Vj. 40,1 Mio. Euro). Je Stammaktie erhöhte sich das Ergebnis auf 10,97 Euro (Vj. 8,01 Euro) und je Vorzugsaktie auf 11,02 Euro (Vj. 8,06 Euro).

### Betriebsergebnis und Jahresüberschuss im Hermle-Konzern in Mio. Euro



\*inkl. 4,9 Mio. Euro Sondereffekt

In der Einzelgesellschaft Hermle AG nahm das nach den HGB-Vorschriften ermittelte Betriebsergebnis um 43,3 % auf 67,8 Mio. Euro zu (Vj. 47,3 Mio. Euro). Der Jahresüberschuss wuchs um 34,8 % auf 51,1 Mio. Euro (Vj. 37,9 Mio. Euro). Darin waren 2,5 Mio. Euro (Vj. 3,0 Mio. Euro) Dividenden von Tochtergesellschaften sowie eine Teilwertabschreibung von 0,6 Mio. Euro auf die Hermle Uljanovsk enthalten. Diese Neubewertung wurde wegen der schwachen Geschäftsentwicklung im Geschäftsjahr sowie der sehr schwierigen weiteren Aussichten für den russischen Markt zum 31. Dezember 2021 erforderlich.

### FINANZMANAGEMENT UND FINANZLAGE: OPERATIVER CASHFLOW NIMMT AUF 66,3 MIO. EURO ZU

Das Finanzmanagement der Hermle AG und des Konzerns hat eine weitgehende Innenfinanzierung und die Absicherung der Liquidität zum Ziel. Wir legen verfügbare Mittel ausschließlich risikoarm und überwiegend kurzfristig an. In der Regel sollen sowohl das laufende Geschäft als auch die Investitionsvorhaben aus dem Cashflow finanziert werden. Auf diese Weise können

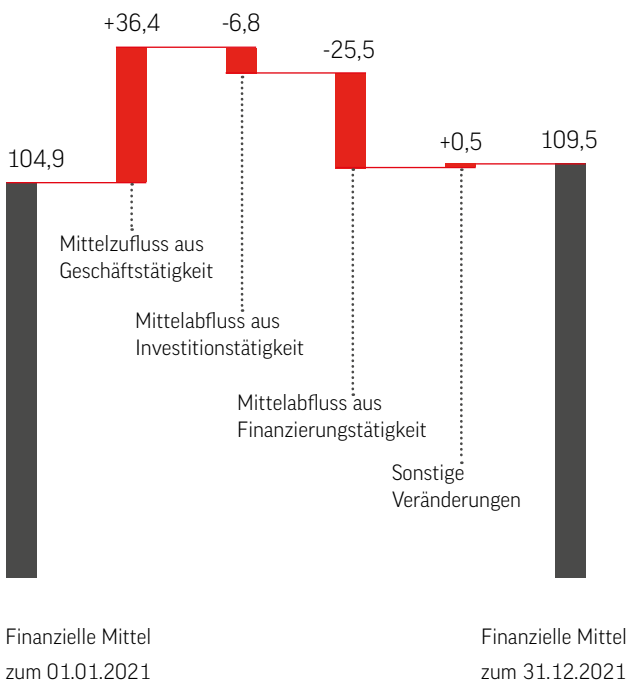
wir auf Marktveränderungen relativ unabhängig von Interessen Dritter und den unsicheren Kapitalmärkten schnell und flexibel reagieren. Finanzierungsmaßnahmen wie beispielsweise Leasing werden nur in wenigen sinnvollen Ausnahmefällen genutzt.

Die solide Finanzlage des Hermle-Konzerns wurde im Berichtsjahr weiter gefestigt. Der Cashflow vor Veränderung des Working Capital erhöhte sich auf Basis des verbesserten Jahresüberschusses um 31,4 % auf 66,3 Mio. Euro. Wegen der ungewöhnlich starken Geschäftsausweitung im Laufe des zweiten Halbjahres nahm die Mittelbindung im Working Capital deutlich zu. Bemerkbar machten sich insbesondere der Anstieg von Vorräten sowie Forderungen aus Lieferungen und Leistungen. Dem standen erheblich höhere Anzahlungen auf Bestellungen und vermehrte Rückstellungen unter anderem im Personalbereich gegenüber. Unter dem Strich lag der Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit bei 36,4 Mio. Euro (Vj. 43,2 Mio. Euro).

Der Mittelabfluss für Investitionstätigkeit belief sich auf 6,8 Mio. Euro nach 19,6 Mio. Euro im Vorjahr. Neben den Auszahlungen für die im folgenden Kapitel beschriebenen Sachinvestitionen waren hierunter gemäß IFRS Käufe und Verkäufe von Termingeldern mit Fristigkeiten von über einem Jahr auszuweisen, die sich durch die Neuanlage fällig gewordener Gelder per saldo weitgehend ausglich.

### Liquiditätsentwicklung 2021 im Hermle-Konzern

in Mio. Euro



Für Finanzierungstätigkeit flossen 25,5 Mio. Euro ab (Vj. 25,6 Mio. Euro), wobei sich die Ausschüttung an die Aktionäre wie im Vorjahr auf 25,1 Mio. Euro belief. Für 2021 empfiehlt der Vorstand dem Aufsichtsrat, der Hauptversammlung eine erhöhte Ausschüttung vorzuschlagen, die sich aus einer unveränderten Basisdividende von 0,80 Euro je Stamm- und 0,85 Euro je Vorzugsaktie sowie einem Bonus von 8,20 Euro (Vj. 4,20 Euro) je Aktie zusammensetzt. Der Dividendenvorschlag wird Ende April 2022 festgelegt.

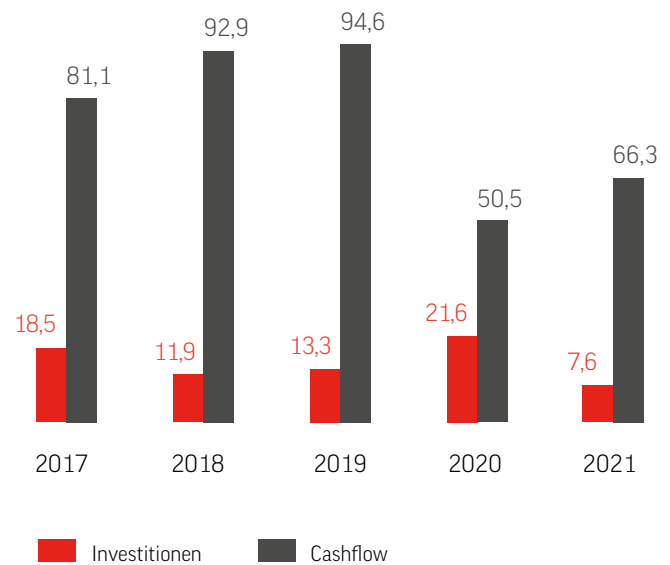
Unter Berücksichtigung wechselkursbedingter und sonstiger Veränderungen flossen 2021 im Hermle-Konzern finanzielle Mittel in Höhe von 4,6 Mio. Euro zu (Vj. -2,7 Mio. Euro). Die Liquidität erhöhte sich damit per Ende Dezember 2021 auf 109,5 Mio. Euro (Vj. 104,9 Mio. Euro)

### SACHINVESTITIONEN VON 7,6 MIO. EURO

Die Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte des Hermle-Konzerns beliefen sich 2021 auf 7,6 Mio. Euro gegenüber 21,6 Mio. Euro im von Großprojekten geprägten Vorjahreszeitraum. In der Berichtsperiode standen Maßnahmen zur Kapazitätserweiterung in der spanenden Fertigung am Standort Gosheim sowie in der neuen Blechbearbeitung in Zimmern im Mittelpunkt. Außerdem investierten wir in die innerbetriebliche Logistik sowie in Cybersicherheit. Weitere Details dazu enthält das Kapitel Produktion und Logistik.

### Cashflow und Investitionen\* im Hermle-Konzern

in Mio. Euro



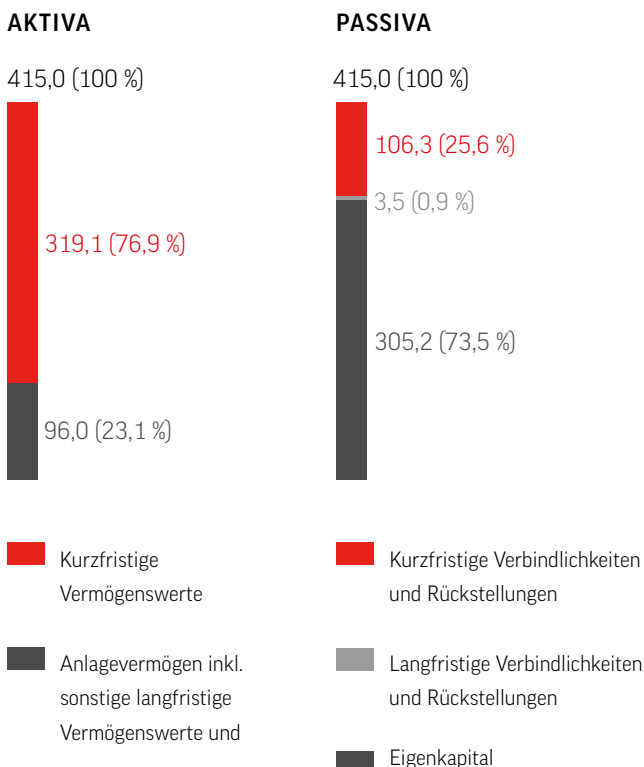
\*Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte

In der Hermle AG lagen die Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte bei 5,6 Mio. Euro (Vj. 18,5 Mio. Euro), wobei auch hier die Kapazitätserweiterungen und die Logistik die wesentlichen Themen darstellten.

## VERMÖGENSLAGE: EIGENKAPITALQUOTE BEI MEHR ALS 73 %

Im Zuge der Geschäftsausweitung verlängerte sich die Bilanz des Hermle-Konzerns per 31. Dezember 2021 im Stichtagsvergleich um 19,6 % auf 415,0 Mio. Euro. Durch die Nachfragebelebung wuchsen auf der Aktivseite der Bilanz die kurzfristigen Vermögenswerte um insgesamt 29,7 % auf 319,1 Mio. Euro. Dabei nahmen die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen um 87,8 % auf 81,2 Mio. Euro und die Vorräte um 23,4 % auf 82,7 Mio. Euro zu. Außerdem stiegen die Zahlungsmittel um 4,4 % auf 109,5 Mio. Euro. Die sonstigen kurzfristigen Forderungen erhöhten sich vor allem durch einen Anstieg der Steuererstattungsansprüche auf 34,8 Mio. Euro (Vj. 22,0 Mio. Euro). Die kurzfristigen Wertpapiere und sonstige Anlagen, bei denen es sich um termingeldnahe Anlagen handelt, reduzierten sich infolge veränderter Fristigkeiten und der Neuanlage fälliger Gelder von 9,0 Mio. Euro auf 6,0 Mio. Euro. Im Gegenzug verminderte sich die entsprechende Langfristposition von 3,0 Mio. Euro auf 1,0 Mio. Euro. Insgesamt bewegten sich die langfristigen Vermögenswerte mit einem Wert von 96,0 Mio. Euro leicht unter dem Vorjahresniveau (Vj. 101,0 Mio. Euro). Wegen der zurückhaltenden Investitionstätigkeit verringerten sich die Sachanlagen um 3,4 % auf 81,1 Mio. Euro und die immateriellen Vermögenswerte um 8,2 % auf 10,3 Mio. Euro.

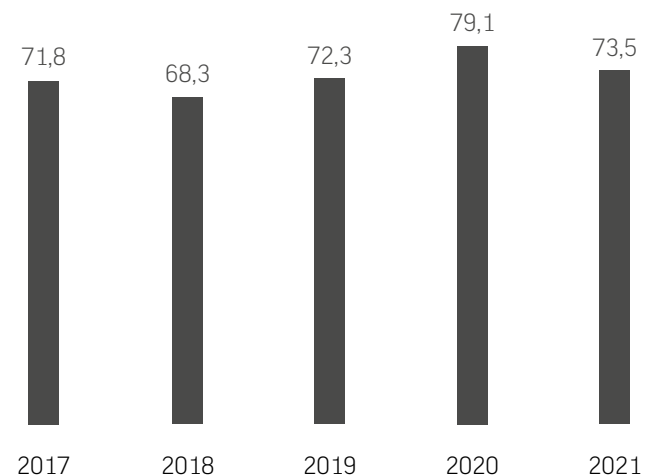
### Bilanzstruktur des Hermle-Konzerns (31.12.2021) in Mio. Euro



Unter den Passiva dominierten weiterhin die Eigenmittel, die durch die Ergebnisverbesserung um 11,2 % auf 305,2 Mio. Euro anstiegen. Das entsprach einer Eigenkapitalquote von 73,5 % (Vj. 79,1 %).

Um 55,1 % auf 106,3 Mio. Euro deutlich erhöht haben sich außerdem die kurzfristigen Verbindlichkeiten. Aufgrund der dynamischen Nachfrageentwicklung nahmen vor allem die erhaltenen Anzahlungen auf Bestellungen zu, sodass die sonstigen kurzfristigen Verbindlichkeiten um 115,1 % auf 55,7 Mio. Euro stiegen. Die kurzfristigen Rückstellungen vergrößerten sich um etwa 21,9 % auf 43,8 Mio. Euro, hauptsächlich wegen höherer Personal- und Gewährleistungsrückstellungen infolge des starken Umsatzwachstums. Die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen lagen mit 6,5 Mio. Euro um 8,0 % über Vorjahr. Die langfristigen Verbindlichkeiten verringerten sich von 4,1 Mio. Euro auf 3,5 Mio. Euro.

### Eigenkapitalquote im Hermle-Konzern in %



Die Bilanzsumme der Hermle AG wuchs im Stichtagsvergleich um 19,1 % auf 326,6 Mio. Euro. Dabei erhöhten sich die Eigenmittel um 11,8 % auf 245,7 Mio. Euro, sodass die Eigenkapitalquote bei 75,2 % lag (Vj. 80,1 %).

### GESAMTAUSSAGE ZUR WIRTSCHAFTLICHEN LAGE UND VERGLEICH MIT DER PROGNOSE

In der Berichtsperiode verzeichnete die Maschinenfabrik Berthold Hermle AG eine deutliche Geschäftsbelebung gegenüber dem stark durch die Corona-Pandemie geprägten Vorjahr. Der Auftragseingang erhöhte sich im Konzern um 81 %, der Umsatz um rund 27 % und das Betriebsergebnis um gut 37 %.

Die Entwicklung verlief besser als zu Beginn des Geschäftsjahres erwartet. Zu diesem Zeitpunkt waren Aussagen über den künftigen Verlauf wegen der hohen Unwägbarkeiten der Corona-Pandemie mit enormen Unsicherheiten behaftet. Unsere ursprüngliche Prognose vom März 2021 bewegte sich deshalb in einer großen Bandbreite: Sie ging davon aus, dass der Auftragseingang im Gesamtjahr konzernweit mindestens auf dem Vorjahresniveau liegt oder – in einem positiven Szenario – zunimmt. Wegen des niedrigen Auftragsbestands aus dem Vorjahr wurde für den Konzernumsatz im ungünstigen Fall ein leichter Rückgang, im besten Fall eine Steigerung für möglich erachtet. Das Betriebsergebnis sollte sich hierzu deutlich unterproportional entwickeln.

In den folgenden Monaten mehrten sich die Anzeichen dafür, dass das obere Ende dieser Bandbreiten erreicht werden kann, die Unsicherheiten über den weiteren Verlauf der Pandemie blieben jedoch weiter bestehen und wurden durch zunehmende Lieferengpässe verstärkt. Bei der Hauptversammlung im Juli 2021 und im Halbjahresbericht wurde daher auf die Chance hingewiesen, dass der Umsatz um 10 % oder mehr zunehmen könnte, diesem Szenario aber nach wie vor hohe Risiken gegenüberstehen. Nachdem sich der gute Verlauf fortsetzte und auf Basis der überraschend starken Nachfrage im dritten Quartal haben wir die Prognose für Umsatz und Ergebnis im November 2021 angehoben und für das Gesamtjahr ein Umsatzplus von 20 % bis 25 % sowie eine hierzu fast proportionale Ergebnisentwicklung angekündigt.

Die Umsatzprognose wurde leicht übertroffen, da die anhaltenden Störungen in der Lieferkette im vierten Quartal durch interne Maßnahmen weit besser kompensiert werden konnten als erwartet. Deshalb waren wir sogar in der Lage, in größerem Umfang für das Jahr 2022 vorzuproduzieren, und unsere Kapazitäten waren sehr stark ausgelastet. Hieraus ergaben sich deutlich positive Effekte auf die Ertragslage, sodass das Ergebnis über den Erwartungen lag. Stützend wirkte sich gegen Jahresende zudem eine Verbesserung der Preisqualität aus. Insgesamt beurteilt der Vorstand die Ertragslage vor dem Hintergrund des schwierigen wirtschaftlichen Umfelds als sehr zufriedenstellend.

Unsere solide Finanz- und Vermögenslage wurde in der Berichtsperiode weiter untermauert. Ende 2021 verfügte Hermle über liquide Mittel von mehr als 109 Mio. Euro und eine Eigenkapitalquote von gut 73 %.

## WEITERE LEISTUNGSINDIKATOREN

### F&E MIT SCHWERPUNKT KUNDEN-INDIVIDUELLE AUTOMATION

Hermle betreibt intensive Forschung und Entwicklung (F&E) mit dem Ziel, den Kunden zusätzlichen Nutzen anzubieten und die eigene Marktstellung damit weiter zu festigen. 2021 wurden die F&E-Aktivitäten auf hohem Niveau fortgeführt. Die Schwerpunkte lagen auf der kontinuierlichen technologischen Optimierung unserer Maschinenreihen sowie der Verbreiterung und Vertiefung unserer Automationskompetenz. In diesem Bereich sind neben dem Ausbau des dafür bestehenden Baukastens auch kundenspezifische Entwicklungsarbeiten nötig. Dabei gilt es, Lösungsbau- steine auf verschiedensten Feldern, vom Werkzeughandling über digitale Komponenten bis zu Robotersystemen, in Verbindung mit unseren Bearbeitungszentren bedarfsgerecht für die unterschiedlichen Anforderungen unserer Abnehmer zu konzipieren.

Im Berichtszeitraum standen unter anderem individuell adaptierbare Robotersysteme im Fokus: Nach dem Anfang 2021 erfolgreich auf den Markt gebrachten, kompakten RS 1 präsentierten wir im Jahresverlauf das System RS 05-2 mit zahlreichen kundenspezifischen Ausprägungen. Das für die Produktion von Werkstücken bis zu 5 kg und damit für Branchen wie die Feinwerk- und Medizintechnik besonders geeignete RS 05-2 wurde beispielsweise um einen neu entwickelten automatischen Fingerwechsel für verschiedenste Greifer ergänzt, durch den sich die Produktivität unserer Anlagen nochmals erhöhen lässt.

Ein zusätzliches Thema unserer F&E-Arbeit war die Weiterentwicklung unserer MPA-Technologie (Metall-Pulver-Auftragsverfahren), die wir unseren Kunden als Dienstleistung anbieten. Um die Kapazitäten für dieses innovative Verfahren auszubauen, wurde im Berichtszeitraum ein zweites, optimiertes Hybrid-Bearbeitungszentrum vom Typ MPA 42 entwickelt.

### PRODUKTION UND LOGISTIK: KAPAZITÄTSAUSBAU IN DEUTSCHLAND

Wir optimieren unsere hocheffizienten Fertigungsanlagen und -abläufe kontinuierlich, halten sie auf dem neuesten Stand der Technik und entwickeln sie zunehmend in Richtung Industrie 4.0 weiter. Außerdem achten wir – wie bei allen Prozessen – auf Umweltverträglichkeit und Ressourcenschonung. Zusätzliche Informationen dazu enthält das Kapitel Umweltbelange der Nichtfinanziellen Erklärung.

2021 haben wir unsere Produktionskapazitäten am Firmensitz in Gosheim erweitert: Dort wurde unter anderem ein neues Großbearbeitungszentrum für die spanende Fertigung installiert und in Betrieb genommen. Darüber hinaus haben wir zur Vorbereitung einer neuen Spindelmontage mit der Sanierung bestehender Flächen begonnen und die Prozesse in der Qualitätssicherung verbessert. Weitere Investitionen fielen für die Optimierung des innerbetrieblichen Transports zwischen dem Standort Gosheim und dem neuen Standort Zimmern ob Rottweil an.

## BESCHAFFUNG: STÖRUNGEN IN DER LIEFERKETTE KOMPENSIERT

Zugekaufte Materialien und Komponenten haben bei Hermle einen Anteil von mehr als 40 % am Konzernumsatz und damit wesentliche Bedeutung. Um eine hohe Versorgungssicherheit zu gewährleisten, arbeiten wir mit unseren Lieferanten generell langjährig und vertrauensvoll zusammen. Darüber hinaus tragen wir als zuverlässiger und liquiditätsstarker Partner mit hoher Zahlungsmoral zur finanziellen Stabilität in der Zulieferkette bei.

In der Berichtsperiode stellten die durch die Corona-Pandemie ausgelösten Störungen in der Lieferkette hohe Anforderungen an unsere Beschaffung. Versorgungsengpässe und Transportverzögerungen konnten durch interne Maßnahmen wie Mehrarbeit, konstruktive Änderungen oder den Umstieg auf Alternativ-Lieferanten ausgeglichen werden. In diesem Zusammenhang und wegen des sprunghaften Anstiegs der Auftragseingänge wurden auch unsere üblicherweise gut gefüllten Lagerbestände, die als Puffer für Nachfrageschwankungen und Lieferengpässe dienen, deutlich verringert.

## SERVICE UND VERTRIEB: VERSTÄRKUNG IM IN- UND AUSLAND

Hermle verfügt über einen leistungsstarken Vertrieb und einen äußerst zuverlässigen Service. Zur weiteren Erschließung bestehender und neuer Märkte sowie zur Absicherung unserer im Branchenvergleich anerkannt hohen Servicequalität verbessern wir unser Service- und Vertriebsnetzwerk laufend und treiben die Digitalisierung der Prozesse kontinuierlich voran.

Im Berichtsjahr wurden zusätzliche Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter für die Kundenbetreuung im Inland sowie für die neuen Gesellschaften in Mexiko und Thailand eingestellt. Ausgehend von diesen beiden Standorten haben wir unsere Internationalisierung in Amerika und Asien forciert. Die in vielen Ländern sehr strengen Corona-Beschränkungen erschwerten sowohl die Neukundengewinnung als auch Reisen von Europa nach Übersee. Die Inbetriebnahme von neuen Hermle-Anlagen in Amerika und Asien war dadurch aber nicht beeinträchtigt, da wir in wichtigen Absatzmärkten hoch kompetentes technisches Personal vorort haben.

Größere Präsenz-Veranstaltungen wie Messen konnten wegen der Kontakt-Restriktionen vor allem in der ersten Hälfte der Berichtsperiode erneut nur begrenzt organisiert werden, sodass wir unsere Online-Angebote für Kunden und Interessenten nochmals verbessert haben. Statt auf unserer Hausausstellung präsentierten wir unsere Innovationen und das Produktprogramm beispielsweise unter dem Motto HERMLE MOVES erstmals in einem digitalen Format. Im zweiten Halbjahr fanden einige Publikumsessen statt, darunter die für den Werkzeugmaschinenbau besonders wichtige Leitmesse EMO in Mailand, bei der wir unter anderem das neue Robotersystem RS 1 gezeigt haben. Auch die MPA-Technologie konnten wir Fachbesuchern im Herbst auf zwei Messen – der Fakuma in Friedrichshafen und der Formnext in Frankfurt – persönlich präsentieren.

## 1.320 BESCHÄFTIGTE IN DER HERMLE-GRUPPE

Am 31. Dezember 2021 waren bei Hermle konzernweit 1.320 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter tätig, 16 mehr als am Vorjahresstichtag. Der Zuwachs resultierte vor allem aus Neueinstellungen im Inlands-Service. Darüber hinaus wurden die Auslandsunternehmen punktuell verstärkt, insbesondere die neuen Gesellschaften in Mexiko und Südostasien. Am 31. Dezember 2021 arbeiteten 511 Personen in der Produktion (Vj. 512), 81 in der Verwaltung (Vj. 79) und 728 (Vj. 713) in den Bereichen Kunden- und Lieferantenbetreuung sowie F&E.

Im Durchschnitt waren bei Hermle 2021 konzernweit 1.307 Mitarbeiter aktiv (Vj. 1.310). Davon entfielen 1.154 Personen (Vj. 1.156) auf die Inlandsgesellschaften und 153 (Vj. 154) auf den Auslandsvertrieb.

Die Hermle AG beschäftigte Ende des abgelaufenen Jahres 1.050 Arbeitnehmer (Vj. 1.048). Die Zahl der darin enthaltenen Auszubildenden lag bei 99 Nachwuchskräften (Vj. 112). Wir betrachten die Ausbildung junger Menschen aufgrund des durch den demografischen Wandel beschleunigten Fachkräftemangels und wegen unserer unternehmerischen Verantwortung nach wie vor als wichtige Aufgabe. Weitere Informationen zu unseren entsprechenden Aktivitäten enthält das Kapitel Sozialbelange der Nichtfinanziellen Erklärung.

## GESAMTLEISTUNG JE MITARBEITER WIEDER DEUTLICH GESTIEGEN

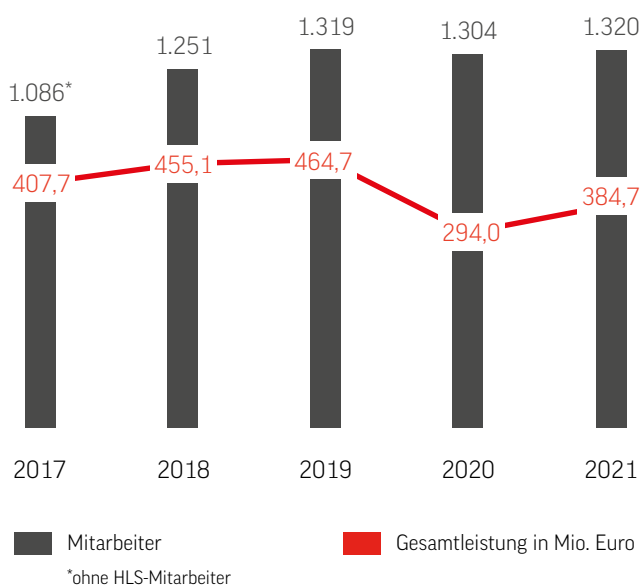
Mit der Nachfragebelebung erhöhte sich die Gesamtleistung je Mitarbeiter im Hermle-Konzern von 225,1 T-Euro im Vorjahr auf 291,4 T-Euro. Unsere Beschäftigten waren im Berichtszeitraum erneut stark gefordert. Die hohen Auslastungsschwankungen sowie die Störungen in der Lieferkette erforderten ein Höchstmaß an Flexibilität. Wegen des geringen Auftragsbestands aus dem Vorjahr kam es im ersten Quartal 2021 zunächst zu einem Rekordstand bei der Kurzarbeit. In den Folgemonaten stieg die

Auslastung schnell an. In vielen Bereichen wurde die Kurzarbeit noch im ersten Halbjahr beendet, im gesamten Unternehmen lief sie im August aus. Danach erforderte die hohe Nachfrage in den Produktionsbereichen teilweise wieder den Aufbau von Überstunden. Durch die Versorgungsengpässe wurde ebenfalls Mehrarbeit notwendig. Dies betraf vor allem die Montage, in der Prozesse kurzfristig umgestellt werden mussten, aber auch andere Bereiche wie Beschaffung, Konstruktion und Service. Insgesamt wurde im zweiten Halbjahr wieder begonnen, die im Rahmen unseres Konzepts des atmenden Unternehmens bestehenden Gleitzeitkonten zu füllen. Zusätzlich mussten weiterhin zahlreiche Maßnahmen zum Schutz vor der Corona-Pandemie umgesetzt werden. Details dazu enthält das Kapitel Arbeitnehmerbelange der Nichtfinanziellen Erklärung.

Das gesamte Hermle-Team bewältigte die komplexen Aufgaben des Jahres 2021 mit enormer Motivation. Um ihren wichtigen Beitrag zur raschen Erholung des Unternehmens zu honorieren, sollen alle inländischen Beschäftigten im Anschluss an die Dividendenausschüttung wieder eine Erfolgsprämie in Form eines festen Einmalbetrags erhalten. Die Prämie ist an die Höhe der Auszahlung an die Aktionäre gekoppelt.

Wesentliche Grundlagen für die flexible Reaktion auf den volatilen Geschäftsverlauf waren unser Konzept des atmenden Unternehmens sowie die Entscheidung, die Pandemie mit intakter Belegschaft und ohne Personalabbau zu bewältigen. So konnten wir uns an die dynamische Nachfrageentwicklung schnell und mit einem kompetenten Mitarbeiterstamm anpassen.

### Gesamtleistung und Mitarbeiterzahl im Hermle-Konzern



### DIVERSITÄT IN DER BELEGSCHAFT

Hermle legt Wert auf Diversität in der Belegschaft. Durch Toleranz und Vielfalt zum Beispiel in Bezug auf Geschlecht, Nationalität und Alter können wir auf einen breiten Erfahrungsschatz zurückgreifen und dem Fachkräftemangel in Deutschland vorbeugen. Unser Ziel ist weiterhin vor allem der Ausbau der Frauenquote in gewerblich-technischen Berufen. 2021 lag dieser Anteil ähnlich wie im Vorjahr bei 6,3 % (Vj. 6,5 %). Grundsätzlich haben deutlich mehr als 80 % aller Stellen sowie der Positionen auf den ersten beiden Managementebenen bei uns einen technischen Schwerpunkt. Sie erfordern eine Ausbildung in gewerblichen Berufen oder sogenannten MINT-Fächern (Mathematik, Informatik, Naturwissenschaft und Technik) – Felder, in denen Frauen nach wie vor stark unterrepräsentiert sind.

Bei Neueinstellungen streben wir im technischen Bereich eine mindestens proportionale Berücksichtigung von Frauen relativ zur Gesamtzahl der Bewerber an. Hierzu fanden bereits in der Vergangenheit speziell auf junge Frauen ausgerichtete Rekrutierungsmaßnahmen wie Girls' Days statt, bei denen sich interessierte Kandidatinnen über Berufsmöglichkeiten im technischen Bereich informieren können. 2021 haben wir darüber hinaus das Programm EMMA aufgelegt. EMMA steht für Elektronik, Mechatronik, Mechanik und Automation und ist ein Förderprojekt speziell für weibliche Auszubildende, das auf die spezifischen Bedürfnisse von jungen Frauen zugeschnitten ist.

Die Angaben zum Anteil von Frauen in Führungspositionen bei Hermle sind in der Erklärung zur Unternehmensführung gemäß §§ 289f und 315d HGB enthalten.

Durch die zunehmende Internationalisierung unseres Geschäfts entstehen vermehrt Aufgaben für Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter anderer Nationalitäten. Um unsere Stellung in bedeutenden ausländischen Absatzregionen auszubauen, neue Märkte zu erschließen und den Kundenkontakt zu intensivieren, stellen wir bei Bedarf gezielt Muttersprachler aus den betreffenden Regionen ein.

Hermle bietet auch Menschen mit Behinderung attraktive Arbeitsplätze. Die Schwerbehindertenquote lag 2021 in der Hermle AG bei 2,0 % im Vergleich zu 2,4 % im Vorjahr, nachdem ein Mitarbeiter mit Behinderung altersbedingt aus dem Unternehmen ausgeschieden ist. Den umfassenden Erfahrungen älterer Beschäftigter messen wir eine hohe Bedeutung bei. Deshalb streben wir danach, unsere Belegschaft langfristig an das Unternehmen zu binden. Bei Interesse bieten wir aber auch Altersteilzeitmodelle an. 2021 lag das Durchschnittsalter in der Hermle AG bei 38 Jahren (Vj. 37), und die Unternehmenszugehörigkeit betrug im Mittel 13 Jahre (Vj. 12). In den vergangenen zehn Jahren feierten 32 Hermle-Mitarbeiter ihr 40-jähriges Betriebsjubiläum, darunter drei Frauen.



## NACHTRAGSBERICHT

Anfang 2022 hat sich die Sicherheitslage in Europa durch den eskalierten Ukraine-Konflikt drastisch verschärft. Es ist zu erwarten, dass unser Geschäft mit Russland durch strengere Handelsanktionen sehr deutlich eingeschränkt wird. Darüber hinaus gab es nach Abschluss des Geschäftsjahres 2021 bis zur Unterzeichnung dieses Berichts keine Ereignisse mit wesentlichen Auswirkungen auf die Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage der Hermle AG und des Konzerns. Grundsätzlich setzte sich die starke Nachfrage nach unseren Produkten in den ersten Wochen des Jahres 2022 zunächst noch unvermindert fort. Ihre Bewältigung blieb herausfordernd, da es weiterhin zu Störungen in der Lieferkette kam. Auch sind die indirekten Wirkungen aus der aktuellen Situation in Osteuropa auf die weitere konjunkturelle Entwicklung schwer absehbar.

## RISIKO- UND CHANCENBERICHT

### RISIKO- UND CHANCENMANAGEMENT

Die Maschinenfabrik Berthold Hermle AG ist als weltweit tätiges, mittelständisches Unternehmen bei ihren Geschäftsaktivitäten mit vielfältigen Chancen und Risiken konfrontiert. Dabei lassen sich Chancen häufig nur unter Inkaufnahme gewisser Risiken nutzen. Das Management von Chancen und Risiken stellt deshalb einen grundlegenden Baustein unserer Unternehmensführung dar und hat eine wesentliche Bedeutung für unsere langfristig positive Entwicklung. Grundsätzlich wollen wir Risiken möglichst nur dann eingehen, wenn aus dem damit verbundenen Geschäft ein angemessener Beitrag zum Unternehmenswert erwartet werden kann.

Die Basis unseres Risiko- und Chancenmanagements ist unser konzernweites Planungs- und Controllingssystem. Es liefert frühzeitig Informationen über wichtige externe oder interne Veränderungen, aus denen Chancen oder Risiken für Hermle entstehen könnten. Die entsprechenden Erkenntnisse werden im Unternehmen regelmäßig und bereichsübergreifend erörtert. Im Rahmen dieser offenen Diskussion entwickeln wir geeignete Strategien zum Umgang mit den jeweiligen Chancen und Risiken.

### INTERNES KONTROLLSYSTEM

Ergänzend zu unserem Risiko- und Chancenmanagement haben wir ein Internes Kontrollsystem (IKS) installiert. Wesentliche Kernelemente des IKS bilden die generelle Trennung von zentralen Funktionen und ein grundsätzliches Vier-Augen-Prinzip in den für die Gesamtrisikosituation des Unternehmens wichtigen Bereichen und Geschäftsabläufen, die durch Zugriffsbeschränkungen

in den EDV-Systemen zusätzlich abgesichert werden. Weitere Bausteine sind die monatliche Analyse von Auftragseingängen, Umsätzen sowie wichtigen Aufwandspositionen und die Beobachtung der Entwicklung einzelner Kostenarten, um Abweichungen zeitnah festzustellen. Hinzu kommen geeignete Kontrollmechanismen in Produkt- und Auftragskalkulation, Service, Vertrieb, Personal, Lagerhaltung und Fertigung, wodurch auffällige Veränderungen in diesen Bereichen frühzeitig erkannt werden.

### DARSTELLUNG DER WESENTLICHEN RISIKEN

**Im Folgenden sind die für Hermle wichtigsten Risiken in der Reihenfolge ihrer Bedeutung beschrieben:**

**Markt- und Konjunkturrisiken** – Die für unsere Branche typischen Nachfragezyklen können sich durch eine Verschlechterung der konjunkturellen Rahmenbedingungen verschärfen und Hermle sowohl direkt als auch indirekt belasten. 2021 hat sich die Nachfrage zwar deutlich erhöht, das bereits in den Vorjahren bestehende, seit 2020 durch die Covid-19-Pandemie deutlich verstärkte Risiko aus dem unsicheren gesamtwirtschaftlichen Umfeld bleibt aber hoch. Zusätzlich beeinträchtigt wird die Situation von den gravierenden Störungen in der Lieferkette, dem Strukturwandel in der Automobilindustrie, den sich mehrenden Handelskonflikten und geopolitischen Spannungen zwischen Ländern wie China, Russland und den USA sowie der weiterhin zunehmenden Regulungsdichte und Bürokratisierung in Deutschland und Europa. Mit der Eskalation des Ukraine-Konflikts durch Russland haben sich die Aussichten für unser Geschäft in Russland und Osteuropa Anfang 2022 massiv verschlechtert. Ferner könnte sich die aktuelle, lang andauernde Niedrigzinsphase ungünstig auf die Stabilität des Bankensektors sowie die Inflation und damit auf die Gesamtwirtschaft auswirken.

Hermle kann Konjunkturschwankungen im normalen Umfang durch flexible Strukturen und Prozesse innerhalb des Konzepts des atmenden Unternehmens sehr gut ausgleichen. Unsere hohe Liquidität und Eigenkapitalquote sowie die daraus resultierende weitgehende Unabhängigkeit verbessern zusätzlich unsere Ausgangsposition, um auch Nachfrageveränderungen in größerem Ausmaß gut überstehen zu können. Im ersten Halbjahr 2021 wirkte darüber hinaus das Instrument der Kurzarbeit unterstützend.

**Beschaffungsrisiken** – Hermle wählt Lieferanten sorgfältig aus und arbeitet mit ihnen in fairen, meist langjährigen Partnerschaften zusammen, um stets in ausreichendem Umfang auf hochwertige Zukauf-Materialien und -Komponenten zugreifen zu können und Beschaffungsengpässe zu vermeiden. Generell begegnen wir dem Risiko von Versorgungsausfällen soweit sinnvoll mit einer Second-Source-Strategie, einer rollierenden Bedarfsplanung sowie Sicherheitslägern. Seit dem Ausbruch der Corona-Pandemie

hat sich das Risiko von Störungen in der Lieferkette aufgrund von Grenzschießungen und Transportbeschränkungen erhöht. Hiervon sind insbesondere Zulieferer betroffen, die Teile aus Übersee beziehen. Hermle selbst arbeitet nahezu ausschließlich mit Lieferanten aus Deutschland oder Europa zusammen. Mit dem Wiederanziehen der Konjunktur kam es 2021 weltweit zu Materialverknappungen, wovon auch Hermle betroffen war. Im Berichtsjahr konnten wir diese Engpässe durch interne Maßnahmen wie Mehrarbeit, den Umstieg auf alternative Materialien und Lieferanten, Umstellungen in der Konstruktion und Fertigung sowie die Reduzierung unserer Sicherheitsläger ausgleichen. Sofern sich die Situation auf den Beschaffungsmärkten nicht entspannt, steigt das Risiko von Versorgungslücken auch bei unseren Zulieferern weiter an.

Wegen des coronabedingten Konjunkturreinbruchs haben sich zudem die Finanzierungsrisiken in der Lieferkette vergrößert, und es kam vereinzelt zu Insolvenzen. Auf Basis unserer stabilen Liquiditätssituation wirken wir diesem Risiko durch verlässliche und schnelle Zahlungen entgegen.

Den steigenden Energieversorgungsrisiken, die aus dem Ausstieg aus der Atomkraft und der Energiewende resultieren und zuletzt wegen der Ukraine-Krise auch im Bereich der Gasversorgung zugenommen haben, beugen wir teilweise durch ein eigenes Blockheizkraftwerk vor.

**Wettbewerbsrisiken** – Aufgrund der weltweiten Rezession im Jahr 2020 und der damit verbundenen Investitionszurückhaltung insbesondere der Automobilindustrie hat sich der intensive Wettbewerbsdruck in unserer Branche weiter vergrößert. Mit unseren besonders hochwertigen Maschinen, individuellen Systemlösungen und einem sehr kompetenten und zuverlässigen Service stärken wir die Kundenbindung und beugen diesem Risiko vor. Durch unsere sinnvoll strukturierte Produktpalette und den modularen Aufbau der Maschinen, Automations- und Digitalisierungskomponenten können wir unseren Abnehmern maßgeschneiderte Lösungen anbieten und zugleich die Kostenstrukturen solide halten. Positive Effekte ergeben sich darüber hinaus aus der gezielten Differenzierung unseres Angebots hinsichtlich unterschiedlicher Marktanforderungen.

Um Konzentrationstendenzen auf der Abnehmerseite und entsprechenden Abhängigkeiten zu begegnen, setzen wir auf regionale und branchenspezifische Diversifizierung sowie die Erschließung neuer Kunden und Märkte. Dem Risiko aus insolvenzbedingten Zahlungsausfällen beugen wir mit einer intensiven Auftragsprüfung und einem umfassenden Forderungsmanagement vor.

Aufgrund der wachsenden Internationalisierung in unserer Branche steigt auch die Wahrscheinlichkeit von Nachahmern kontinuierlich. Um dem entgegenzuwirken, konzentriert Hermle die

F&E-Aktivitäten am Standort Gosheim, regelt Zugänge streng und produziert mit einer hohen Eigenfertigungstiefe. Ferner bietet die grundsätzlich sehr große Komplexität unserer Maschinen einen gewissen Schutz.

**Innovations- und Produktrisiken** – Zur Vermeidung von Innovationsrisiken tauschen wir uns regelmäßig mit Kunden, Systemlieferanten und anderen Marktteilnehmern aus. Aus diesen Gesprächen erhalten wir wertvolle Informationen, um unser Angebot konsequent an den Anforderungen der Anwender auszurichten. Durch intensive F&E-Aktivitäten festigen wir zusätzlich unsere technologische Führungsrolle. Produkthaftungsrisiken beugen wir durch umfangreiche Versuchsreihen vor der Markteinführung sowie geeignete Vertragsgestaltungen, Versicherungen und proaktive Servicemaßnahmen vor.

**IT-Risiken** – Mit modernsten Technologien und redundanten Systemen in wichtigen Bereichen wappnet sich Hermle gegen Risiken auf dem Gebiet der IT. Dazu betreiben wir in Gosheim zwei gespiegelte Rechnerräume sowie einen weiteren Raum zur Datensicherung in unterschiedlichen Gebäudeteilen. Seit Anfang 2020 sichern wir unsere Daten zusätzlich auf einer zum Teil redundanten Infrastruktur an unserem Standort Zimmern ob Rottweil. Konsequente Sicherheitsmechanismen, die wir in regelmäßigen Abständen von externen Spezialisten überprüfen lassen, bieten darüber hinaus ein Höchstmaß an Schutz. Außerdem werden unsere Beschäftigten wiederholt im Bereich Datenschutz geschult, um sie für die hohe Priorität dieses Themas zu sensibilisieren. Dennoch können IT-Ausfälle nicht gänzlich ausgeschlossen werden, und die Risiken aus Cyberkriminalität nehmen weltweit zu. Im Berichtsjahr haben wir unsere Anstrengungen zur Vermeidung von Hackerangriffen durch neue Sicherheitssoftware und die Zusammenarbeit mit externen Beratern erhöht. Damit wir im Ernstfall auf ausreichende Kapazitäten zugreifen zu können, besteht zudem eine Cyberversicherung, über die wir Unterstützung durch externe Spezialisten mobilisieren können.

**Produktionsrisiken** – Das Risiko von Fertigungsausfällen begrenzen wir grundsätzlich mit sorgfältigen, vorbeugenden und weitreichenden Wartungs- sowie frühzeitigen Investitionsmaßnahmen. Außerdem halten wir die Produktionsanlagen stets auf dem neuesten Stand der Technik und stellen mit effizienten Organisationsstrukturen einen möglichst reibungslosen Ablauf in der Fertigung sicher. Die große fachliche Kompetenz unserer Beschäftigten reduziert die Wahrscheinlichkeit von Bedienfehlern erheblich. Zudem verfügen wir zum Teil über redundante Fertigungsanlagen. Mit der Energiewende erhöht sich allerdings das Risiko einer Unterbrechung der Stromversorgung. Derzeit verfügen wir zwar über Notstromaggregate für die Versorgung von Türen, Toren, Beleuchtung und die IT-Infrastruktur, aber über keine eigenen Kraftwerke, um die Versorgung der Produktion bei einem Ausfall aufrecht erhalten zu können.

**Qualitätsrisiken** – Durch ein systematisches Qualitätsmanagement, umfassende Prüfverfahren und Schulungen für unsere Beschäftigten stellen wir die hohe Qualität unserer Maschinen und Dienstleistungen sicher, die einen wichtigen Wettbewerbsfaktor für Hermle bildet. Ausgereifte Maschinen sowie unsere große Erfahrung und Kompetenz im Bereich Automation schützen uns zusätzlich vor Qualitätsrisiken. Das sehr gute Niveau in den Bereichen Dienstleistungen und Ersatzteilversorgung wird durch den kontinuierlichen Ausbau unserer Servicekapazitäten gefestigt.

**Personelle Risiken** – Unsere Beschäftigten haben ihre Ausbildung überwiegend bei Hermle absolviert und qualifizieren sich regelmäßig weiter. Daher sind sie fachlich sehr kompetent. Um ihre ohnehin hohe Motivation und Zuverlässigkeit noch zu vergrößern, bieten wir unseren Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern möglichst vielseitige und interessante Aufgaben, langjährige Beschäftigungsverhältnisse und eigenverantwortliche Tätigkeiten. Dem durch die demografische Entwicklung in Deutschland zunehmenden Fachkräftemangel beugen wir vor, indem wir uns als attraktiver Arbeitgeber positionieren, uns überdurchschnittlich für die Ausbildung engagieren und den Anteil von Frauen an der Belegschaft insbesondere in technischen Bereichen fördern. Zum bestmöglichen Schutz vor Ansteckungen mit dem Covid-19-Virus setzen wir weiterhin umfangreiche Hygiene- und Sicherheitsmaßnahmen um und verlagern Tätigkeiten in Regionen mit hohen Infektionszahlen wenn möglich temporär ins Homeoffice. Insgesamt stufen wir personelle Risiken als niedrig ein.

**Finanzrisiken** – Da Hermle größere Investitionsprojekte und das laufende Geschäft weitgehend innenfinanziert, konservativ bilanziert und über eine hohe Eigenkapitalquote verfügt, sind Finanz- und Liquiditätsrisiken sehr gering. Währungsrisiken minimieren wir durch geeignete Sicherungsgeschäfte. Diese sind wie die übrigen Finanzrisiken im Konzernanhang unter Punkt (29) im Detail beschrieben. Zudem können aus regelmäßig durchgeführten Betriebsprüfungen zum Beispiel steuerliche Risiken entstehen.

**Gesamtrisikosituation** – Die Folgen der Corona-Pandemie führten in der Berichtsperiode bei einzelnen Risiken, insbesondere im Bereich der Beschaffung, zu größeren Unwägbarkeiten, und dadurch zu einer Verschiebung hinsichtlich ihrer Bedeutung. Darüber hinaus haben sich die Risiken durch die Eskalation des Ukraine-Konflikts generell erhöht. Insgesamt sind die derzeit erkennbaren Risiken aus Sicht des Vorstands für Hermle aber beherrschbar. Sie stellen nach wie vor weder einzeln noch in Kombination eine Gefahr für den Bestand des Unternehmens dar.

## DARSTELLUNG DER CHANCEN

Für Hermle ergeben sich sowohl aus dem Unternehmensumfeld als auch aus den eigenen Stärken bedeutende Chancen für die künftige Entwicklung. Sie sind nachfolgend in diese Kategorien unterteilt dargestellt:

### Chancen aus dem Umfeld

Technologische Veränderungen bieten innovativen Unternehmen wie Hermle generell große Wachstumschancen. Besonderes Expansionspotenzial sehen wir aktuell im Trend zur Vernetzung und Automatisierung in der Fertigung (Industrie 4.0), der durch den demografisch bedingten Fachkräftemangel noch verstärkt wird. Als anerkannter und erfahrener Komplettanbieter in diesem Bereich können wir für unsere Kunden ein breites Spektrum an Produktionssystemen bis hin zu vollständigen Automationslösungen für große Werkhallen konzipieren und umsetzen, in die zusätzliche Funktionalitäten integriert werden. Hermle verfügt sowohl über die dafür notwendigen, qualitativ hochwertigen und extrem zuverlässigen Maschinen als auch über ein vielfältiges Angebot an entsprechenden Automations- und Digitalisierungsbausteinen, das wir kontinuierlich ausbauen. So haben wir die Möglichkeit, neue Märkte ebenso wie zusätzliche Bedarfsfelder bei bestehenden Kunden zu erschließen.

Regional betrachtet bestehen für Hermle vor allem im Ausland gute Wachstumschancen. Deshalb bauen wir unsere Stellung in wichtigen Märkten kontinuierlich aus und prüfen laufend zusätzliche interessante Absatzregionen. Die zunehmende Reife verschiedener Auslandsmärkte, auf denen Hermle bereits präsent ist, eröffnet uns darüber hinaus die Möglichkeit, dort künftig verstärkt höherwertige Bearbeitungszentren zu verkaufen.

Sofern sich die gesamtwirtschaftlichen und branchenspezifischen Rahmenbedingungen besser entwickeln als prognostiziert, bietet sich Hermle grundsätzlich die Chance eines über den Erwartungsliegenden Geschäftsverlaufs. Unser Konzept des atmenden Unternehmens sowie flexible Kapazitätsreserven und Prozesse führen generell zu hoher Liefer- und Reaktionsfähigkeit bei möglichen positiven Konjunkturausschlägen.

Im Zuge eines gesamtwirtschaftlichen Aufschwungs beleben sich außerdem die Geschäfte unserer Kunden, wodurch die Absatzchancen für unsere Produkte zusätzlich steigen. Denn in nachfragestarken Phasen benötigen unsere Abnehmer in der Regel besonders leistungsfähige und zuverlässige Produktionsanlagen, wie sie Hermle herstellt.

### Chancen aus den Stärken des Unternehmens

Die hohe Kompetenz und Leistungsbereitschaft der Hermle-Belegschaft verstärken die im Zusammenhang mit den externen Chancen bereits genannten Erfolgsfaktoren Flexibilität und Qualität. Durch das große Engagement, die Erfahrung und das Know-how unserer Beschäftigten wird darüber hinaus unsere technologisch führende Marktstellung gefestigt. Zugleich tragen diese Faktoren dazu bei, dass wir Nachfrage- und Auslastungsschwankungen besser bewältigen und die Kundenbindung durch überzeugenden Service festigen können. Positiv wirkt sich

außerdem unsere langfristig ausgelegte Personalpolitik aus. Da wir die Belegschaft während der Corona-Krise stabil gehalten haben, steht uns im aktuellen und möglicherweise anhaltenden Aufschwung ein intaktes, kompetentes und motiviertes Team zur Verfügung.

Zudem ist unser guter Ruf als zuverlässiger, liquiditätsstarker sowie qualitäts- und serviceorientierter Partner, der auf Kontinuität setzt, eine wichtige Voraussetzung, um in bereits bearbeiteten und neuen Marktsegmenten zusätzliche Kunden zu gewinnen. Die hohe Zuverlässigkeit unserer Bearbeitungszentren, die wachsende Automationskompetenz sowie unser sehr aktuelles und bedarfsorientiertes Produktportfolio mit laufenden Innovationen steigern die Chance auf neue Abnehmer und weitere Einsatzmöglichkeiten unserer Maschinen bei bestehenden Kunden. Außerdem verbessert das in den vergangenen Jahren um hochwertige, standardisierte und dadurch preiswerte 3- und 5-Achs-Modelle ausgebaute Maschinenangebot unsere Aussichten, neue Regionen zu erschließen.

Durch unsere solide Liquiditäts- und Eigenkapitalausstattung sind wir finanziell weitgehend unabhängig und in der Lage, schnell auf Konjunkturschwankungen zu reagieren sowie konjunkturelle Durststrecken länger als andere zu überstehen. Dieser Erfolgsfaktor erhöht unsere Chancen insbesondere in und nach Krisensituationen.

## PROGNOSEBERICHT

### UKRAINE-KRIEG ÄNDERT KONJUNKTURELLE RAHMENBEDINGUNGEN GRAVIEREND

Zu Beginn des Jahres 2022 war der Internationale Währungsfonds davon ausgegangen, dass sich der globale wirtschaftliche Erholungsprozess fortsetzt, und hielt ein weltweites Wirtschaftswachstum von 4,4 % für möglich. Durch den Einmarsch Russlands in der Ukraine haben sich die ökonomischen Rahmenbedingungen ab Februar grundlegend geändert. Neben den direkten Auswirkungen der Sanktionen auf die Lieferungen nach Russland gibt es zahlreiche indirekte Auswirkungen wie die Verteuerung von Energie und Rohstoffen, eine noch größere Belastung in den Lieferketten und ganz allgemein die erneut erhöhte Verunsicherung über die weitere Entwicklung. Bisher haben nur wenige Forschungsinstitute die neue Situation umfassend bewertet. Nach Einschätzung von Oxford Economics scheint für das Gesamtjahr 2022 vor diesem Hintergrund derzeit ein weltweites Wachstum von 2,3 % bis 3,7 % möglich – abhängig davon, wie lange die kriegsartige Auseinandersetzung dauert, ob es zu noch schärferen Sanktionen und einem Stopp der Gaslieferungen Russlands nach Westeuropa oder zu einer räumlichen Ausweitung des Krieges kommt. Auch die Null-Covid-Politik Chinas könnte die konjunkturellen Rahmenbedingungen weiter verschlechtern. Die Volkswirt-

schaft der EU-27 würde demnach um 1,8 % bis 3,2 % wachsen, für die USA prognostiziert Oxford Economics eine Bandbreite von 1,8 % bis 3,4 % und für China 3,9 % bis 4,9 %.

Die deutsche Wirtschaft treffen die zusätzlichen Belastungen aus dem Ukraine-Krieg in einer Phase, in der die dämpfenden Einflüsse der Pandemie nachlassen und eine kräftige Erholung angelegt war. Nach Ansicht des Kieler Instituts für Weltwirtschaft dürften die starken Auftriebskräfte – hohe aufgestaute Kaufkraft bei den privaten Haushalten und dicke Auftragspolster der Industrie – die Schockwellen aus dem Krieg in der Ukraine abfedern, sodass sich Deutschland zwar langsamer, mit einem Anstieg des Bruttoinlandsprodukts von 2,1 % aber dennoch spürbar erholen könnte.

### BRANCHENUMFELD: WACHSTUMSCHANCEN, ABER HOHE UNSICHERHEIT

Die Maschinenbauindustrie wird ihren Umsatz 2022 gestützt auf den gesamtwirtschaftlichen Aufschwung nach Einschätzung von Oxford Economics weltweit um 4 % steigern können. Auch hier bestehen große Risiken, vor allem aus dem Ukraine-Krieg, gestörten Lieferketten, dem unklaren weiteren Verlauf der Corona-Pandemie sowie höheren Inflationsraten. Für die USA und Japan wird ein Wachstum etwas über dem weltweiten Durchschnitt prognostiziert, China wird sich voraussichtlich wie der Durchschnitt entwickeln. In Deutschland erwarten die VDMA-Volkswirte eine Steigerung der Produktion um 4 % und damit 3 Prozentpunkte weniger als noch im Dezember.

Die deutsche Werkzeugmaschinenindustrie hat 2022 nach Ansicht des VDW ebenfalls gute Chancen auf Zuwächse, wobei die Entwicklung ebenfalls von hohen Unsicherheiten geprägt ist. Für das Gesamtjahr wurde Anfang des Jahres noch ohne Berücksichtigung der Auswirkungen des Ukraine-Krieges ein Produktionsplus von 14 % erwartet, das sich auf einen hinsichtlich Branchen und Märkte breiten Aufschwung und eine entsprechend starke Nachfragebelebung seit Mitte des vergangenen Jahres stützt.

### AUSSICHTEN FÜR DIE MASCHINENFABRIK BERTHOLD HERMLE AG

Die Maschinenfabrik Berthold Hermle AG wird ihren Erholungskurs im laufenden Jahr voraussichtlich grundsätzlich fortsetzen. Dabei wird sich die Nachfrage in den kommenden Monaten – ausgehend vom derzeit nach wie vor sehr hohen Niveau – aus heutiger Sicht normalisieren. Durch den Ukraine-Krieg haben sich die Risiken für den weiteren Auftragseingang, vor allem jedoch für Ausfälle von Materialzulieferungen in den nächsten Monaten nicht quantifizierbar, aber ganz erheblich erhöht. Insgesamt rechnen wir damit, dass der Auftragseingang des Hermle-Konzerns 2022 das Vorjahresniveau mindestens erreichen oder nochmals leicht übertreffen kann. Für den Konzernumsatz gehen wir auf Basis des starken Auftragsbestands, aber abhängig von den

direkten und indirekten Auswirkungen des Ukraine-Kriegs, von einer Steigerung um mindestens etwa 10 % aus. Das Ergebnis dürfte sich hierzu aufgrund der voraussichtlich weiteren massiven Material- und Energiepreissteigerungen unterproportional entwickeln. Darüber hinaus bestehen konkrete Risiken aus dem Ausfall von Forderungen gegenüber russischen Kunden sowie aus dem Verlust aller Unternehmenswerte in Russland, die voraussichtlich zu bilanziellen Belastungen von etwa 5 Mio. Euro führen werden.

Unsere Prognose basiert auf der von Konjunkturforschern und Fachverbänden erwarteten gesamtwirtschaftlichen Entwicklung und ist wie diese mit sehr hohen Unsicherheiten behaftet. Risiken resultieren vor allem aus den anhaltenden Lieferengpässen bei verschiedenen Rohstoffen und Komponenten sowie möglichen weiteren Beeinträchtigungen im Transportsektor. Belastend wirken auch der Ukraine-Krieg, der die Materialversorgung, aber auch die konjunkturelle Situation deutlich beeinträchtigen dürfte, weitere zunehmende geopolitische Spannungen in anderen Weltregionen sowie die unklare künftige Entwicklung der Corona-Pandemie. Hieraus könnten sich kurzfristige Nachfrageschwankungen und eine entsprechende Beeinträchtigung des Geschäftsvolumens ergeben. Außerdem sind zusätzlich Störungen in der Lieferkette und über den Annahmen liegende sowie länger anhaltende Material- und Energiepreissteigerungen, die zu Mehraufwand führen würden, möglich.

Im Zuge der allgemein erwarteten internationalen Entspannung der Corona-Situation und damit verbundenen geringeren Kontakt- und Reiserestriktionen hoffen wir, uns in den kommenden Monaten wieder verstärkt persönlich mit unseren Kunden und potenziellen Abnehmern austauschen zu können. So ist beispielsweise geplant, unsere Hausausstellung Ende April wieder als Präsenzveranstaltung durchzuführen. Auch unsere internationalen Vertriebsaktivitäten wollen wir – ausgehend von den Hermle-Standorten in Asien und Amerika – weiter intensivieren.

Das Hermle-Team wird im laufenden Jahr moderat vergrößert. Neueinstellungen planen wir schwerpunktmäßig im Service, aber auch in verschiedenen Bereichen mit direktem Produktionsbezug.

Unsere F&E-Aktivitäten werden 2022 auf unvermindert hohem Niveau fortgesetzt. Im Zentrum steht weiterhin die Entwicklung kundenindividueller Automationslösungen, um unsere Abnehmer bei der Einrichtung einer Industrie 4.0-fähigen Produktion zu unterstützen. Hierzu bauen wir auch das Angebot an Automatisierungs- und Digitalisierungskomponenten weiter aus. Parallel dazu werden unsere Bearbeitungszentren der Performance- und der High-Performance-Line kontinuierlich weiterentwickelt. Ein zusätzlicher Schwerpunkt liegt auf der schrittweisen Transformation unserer eigenen Produktion in Richtung einer vernetzten Industrie 4.0-Fertigung.

## FINANZ- UND VERMÖGENSLAGE AUCH KÜNFTIG SEHR SOLIDE

Die Finanz- und Vermögenssituation des Hermle-Konzerns wird 2022 weiterhin sehr solide bleiben. Unsere hohe Eigenkapitalquote und Liquidität bilden die Grundlage dafür, dass sowohl die anstehenden Investitionsvorhaben als auch das laufende Geschäft wieder aus Eigenmitteln und ohne die Aufnahme von Bankverbindlichkeiten finanziert werden können. Das Investitionsvolumen wird sich 2022 – nach der coronabedingten Zurückhaltung 2021 – voraussichtlich erhöhen. Unter anderem planen wir den Aufbau einer neuen Spindelmontage, weitere Optimierungen in der Qualitätssicherung und die Installation eigener Hermle-Automationsysteme inklusive unseres Robotersystems RS 2 für die spanende Fertigung. Außerdem sind beispielsweise Investitionen in IT-Hard- und Software, modernste Beleuchtungstechnologie und die Werkstatt-Technik vorgesehen.

## GESAMTAUSSAGE ZUR KÜNFTIGEN ENTWICKLUNG

Vor dem Hintergrund des hohen Auftragsbestands aus dem Jahr 2021 und der Anfang des laufenden Jahres unverändert starken Nachfrageentwicklung wird sich unser Geschäft im Gesamtjahr 2022 voraussichtlich insgesamt positiv entwickeln. Wir erwarten im Konzern einen Auftragseingang mindestens auf Vorjahresniveau, ein Umsatzplus von mindestens 10 % und eine hierzu unterproportionale Ergebniserhöhung. Für den künftigen Geschäftsverlauf bestehen allerdings zahlreiche gravierende Risiken, insbesondere durch mögliche weitere Versorgungsengpässe, Material- und Energiepreissteigerungen, den Ukraine-Krieg und die unklare Entwicklung der Corona-Pandemie.

Insgesamt ist der Vorstand trotz hoher und teilweise nicht berechenbarer Risiken bisher noch zuversichtlich für 2022 und die kommenden Jahre. Unser Unternehmen verfügt mit seinem kompetenten und hochmotivierten Mitarbeiter-Team, sehr flexiblen Strukturen und einem äußerst soliden finanziellen Fundament über eine gute Basis für eine langfristig positive Unternehmensentwicklung. Dank unserer außerordentlich hohen Produkt- und Servicequalität sowie unserer weitreichenden Automationskompetenz können wir Unternehmen verschiedenster Branchen und Regionen dabei unterstützen, ihre Prozesse zu optimieren und neue technologische Herausforderungen zu bewältigen.

Gosheim, 30. März 2022

Maschinenfabrik Berthold Hermle AG

Der Vorstand

# HERMLE-AKTIE

## WICHTIGE KENNZAHLEN DER HERMLE-VORZUGSAKTIE IN EURO

	2017	2018	2019	2020	2021
Ergebnis je Vorzugsaktie <sup>1</sup>	14,70	16,55 <sup>3</sup>	16,88	8,06	11,02
Cashflow <sup>1</sup>	16,21	18,58	18,90	10,09	13,26
Eigenkapital <sup>1</sup>	47,50	50,06	52,08	54,89	61,04
Höchstkurs <sup>2</sup>	398,00	412,00	337,00	294,00	310,00
Tiefstkurs <sup>2</sup>	271,00	268,00	250,00	197,00	228,00
Jahresschlusskurs <sup>2</sup>	359,00	295,00	282,00	294,00	243,00
Kurs-Gewinn-Verhältnis am Jahresende	24,42	17,82 <sup>3</sup>	16,72	35,36	22,05
Kurs-Cashflow-Verhältnis zum Jahresende	22,15	15,88	14,92	28,25	18,33
Dividende je Vorzugsaktie	0,85	0,85	0,85	0,85	0,85 <sup>4</sup>
Bonus	12,00	14,20	4,20	4,20	8,20 <sup>4</sup>
Sonderbonus	2,20				
Kurs am 31. März 2022					233,00

<sup>1</sup> Aktienbasis: 5.000.000 Stück

<sup>2</sup> Quelle: Börse Stuttgart

<sup>3</sup> ohne einmaligen Bewertungseffekt aus dem HLS-Kompletterwerb

<sup>4</sup> vorbehaltlich der Zustimmung der Hauptversammlung

## BÖRSEN TROTZ COVID-19-PANDEMIE INSGESAMT LEICHT IM PLUS

An den Aktienmärkten war die Stimmung 2021 weltweit zweigeteilt. Die Hoffnung auf eine erfolgreiche Bekämpfung der Corona-Pandemie durch Impfungen und die Aussicht auf ein umfangreiches Fiskalpaket in den USA führten im ersten Halbjahr an vielen Handelsplätzen zu Kursgewinnen. In der zweiten Jahreshälfte wurde die Entwicklung dann durch mehrere Faktoren gedämpft: Neben neuen Covid-19-Varianten und unter den Erwartungen bleibenden Impf-Fortschritten machten sich vor allem die hohe Inflation sowie weltweite Rohstoffverknappungen und Lieferprobleme insbesondere bei Halbleitern negativ bemerkbar. Dennoch blieben wichtige Indizes im Gesamtjahr im Plus. So auch der deutsche Leitindex DAX, der fast 16 Prozent an Wert gewann. Der CDAX, der die Entwicklung aller deutschen Aktien im Prime und General Standard abbildet, stieg um circa 14 %.

## HERMLE-AKTIENKURS GIBT NACH

Der Kurs der Hermle-Aktie ging 2021, nachdem am 6. Januar der Höchststand von 310,00 Euro erreicht wurde, zunächst zurück, erholte sich in den folgenden Monaten aber und stieg bis zur Jahresmitte wieder an. In der zweiten Jahreshälfte verlor die Aktie vor dem Hintergrund des unsicheren gesamtwirtschaftlichen Umfelds deutlich an Wert, obwohl sich die Aussichten für Hermle wie in den Finanzberichten gemeldet zusehends verbesserten. Ende November wurde mit 228,00 Euro der Jahrestiefstkurs erreicht. Danach kam es wieder zu einem leichten Anstieg. Der Schlusskurs 2021 lag bei 243,00 Euro. Gegenüber dem Vorjahresresultimo entsprach das einem Rückgang um 17 %.

## UNERWARTET GUTE ERGEBNISENTWICKLUNG

Nach einem verhaltenen Jahresauftakt belebten sich die Geschäfte von Hermle zunehmend. Im dritten Quartal und im gesamten zweiten Halbjahr wurden jeweils Rekordwerte beim Auftragseingang erzielt, und die Störungen in der Lieferkette konnten durch interne Maßnahmen besser ausgeglichen werden als erwartet. Daher erhöhte sich das Betriebsergebnis 2021 auslastungsbedingt gegenüber dem durch die Corona-Pandemie belasteten Vorjahr konzernweit um 37,6 % auf 74,6 Mio. Euro und der Jahresüberschuss um 36,9 % auf 54,9 Mio. Euro. Das Ergebnis je Vorzugsaktie verbesserte sich von 8,06 Euro auf 11,02 Euro. Die Bruttoumsatzmarge nahm auf 19,5 % (Vj. 18,3 %) zu.

## ERHÖHUNG DER AUSSCHÜTTUNG AUF 9,05 EURO JE VORZUGSAKTIE GEPLANT

Die Einzelgesellschaft Hermle AG steigerte ihren Jahresüberschuss 2021 um 34,8 % auf 51,1 Mio. Euro. Der Bilanzgewinn belief sich auf 122,8 Mio. Euro (Vj. 96,8 Mio. Euro). Vorstand und Aufsichtsrat werden der Hauptversammlung am 6. Juli 2022 vorschlagen, hieraus eine gegenüber Vorjahr unveränderte Basisdividende von 0,85 Euro je Vorzugs- und von 0,80 Euro je Stammaktie sowie einen von 4,20 Euro auf 8,20 Euro je Aktie erhöhten Bonus auszuschütten. Das ergibt eine Auszahlung von 9,05 Euro je Vorzugsaktie und gemessen am Jahresschlusskurs 2021 eine Dividendenrendite von 3,7 %. Die Ausschüttungssumme liegt bei 45,1 Mio. Euro (Vj. 25,1 Mio. Euro).

Das Grundkapital der Maschinenfabrik Berthold Hermle AG teilt sich unverändert in 4 Millionen Stammaktien und 1 Million Vorzugsaktien ohne Stimmrecht, aber mit Dividendenvorzug. Die Vorzugsaktien sind seit 1990 börsennotiert und werden am Regulierten Markt der Börsen Stuttgart und Frankfurt am Main gehandelt.

## CORPORATE GOVERNANCE UND TRANSPARENZ

Für die Maschinenfabrik Berthold Hermle AG ist verantwortungsvolle Unternehmensführung (Corporate Governance) traditionell von großer Bedeutung. Es ist unser Ziel, die Zukunft und Wertehaltigkeit der Unternehmensgruppe nachhaltig zu sichern sowie die Interessen von Aktionären, Kunden, Mitarbeitern, Lieferanten und anderen Partnern in Einklang zu bringen. Dafür verfolgen wir ein eigenes, für Unternehmen unserer Größe angemessenes Corporate-Governance-Konzept, das alle gesetzlichen Standards erfüllt. Weitere Informationen dazu enthält unsere Erklärung zur Unternehmensführung, die Interessenten auf unserer Website [www.hermle.de](http://www.hermle.de) in der Rubrik Investor Relations / Pflichtveröffentlichungen zur Verfügung steht. Dort kann auch die Entsprechenserklärung gemäß § 161 AktG abgerufen werden, die zusätzlich im vorliegenden Geschäftsbericht auf Seite 88 abgedruckt ist.

Ein wichtiger Baustein unserer verantwortungsvollen Unternehmensführung ist eine transparente Kommunikationspolitik. Wir informieren unsere Aktionäre, potenzielle Investoren, die Wirtschaftspresse und Finanzmarktakteure gleichberechtigt und zeitnah über den Geschäftsverlauf und wichtige aktuelle Themen. Dazu veröffentlichen wir jährlich einen Geschäfts- und einen Halbjahresbericht, Zwischenmitteilungen zum ersten und zum dritten Quartal sowie Presseinformationen und bei Bedarf Ad-hoc-Meldungen. Diese Publikationen stehen ebenso wie ausführliche Hintergrundmaterialien über das Unternehmen, unsere Produkte und Dienstleistungen auf unserer Website [www.hermle.de](http://www.hermle.de) zur Ansicht oder zum Download zur Verfügung. Sobald die Corona-Situation wieder Hauptversammlungen als normale Präsenzveranstaltungen zulässt, haben unsere Aktionäre die Gelegenheit, das Unternehmen bei Betriebsführungen zu besichtigen.

# AUS DEM UNTERNEHMEN: ERFOLGSFAKTOR BERUFSAUSBILDUNG



Ausbilderteam der Hermle AG



Ausbildungsmarketing – Innerbetriebliches Transportwesen

Hermle hat sich als attraktiver Arbeitgeber etabliert, der Verantwortung übernimmt und seinen Beschäftigten interessante Aufgaben und sichere Stellen bietet. Zugleich stellt uns, wie viele Unternehmen im Werkzeugmaschinenbau und anderen Branchen, der zunehmende Fachkräftemangel vor neue Herausforderungen. Unsere hochqualifizierten und -motivierten Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter sind von herausragender Bedeutung für den Erfolg unseres Unternehmens. Ihr umfangreiches Know-how haben die meisten von ihnen bei Hermle erworben – zum Beispiel als Auszubildende oder als Studierende an einer Dualen Hochschule, die ihre Praktikumssemester bei uns absolvieren. Engagierte und geeignete Nachwuchskräfte zu finden und diese langfristig an das Unternehmen zu binden, ist uns deshalb ein besonderes Anliegen. Derzeit bilden wir rund 100 junge Menschen in acht technischen und kaufmännischen Berufen aus oder stehen ihnen als Partner in sechs technischen Studiengängen zur Verfügung.

2021 haben wir vor allem unsere Aktivitäten zur Auszubildenden-Rekrutierung nochmals deutlich ausgebaut. Klassische Maßnahmen wie Schulkooperationen und Praktika wurden um neue Angebote ergänzt. Schwerpunkte waren die Digitalisierung der Informationen für Berufseinsteiger und der Ausbau unserer Prä-

senz in den sozialen Medien, um junge Menschen dort abzuholen, wo sie bevorzugt kommunizieren und sich informieren. Ausgeweitet haben wir außerdem unser Engagement für weibliche Auszubildende in technischen Berufen und die Erfolgsförderung.

## Neues Hermle-Ausbildungsmarketing

Um Berufseinsteiger auch in Zukunft für eine Ausbildung bei Hermle zu begeistern, gilt es, immer wieder neu zu denken. Neben klassischen Faktoren wie Arbeitsplatzsicherheit, interessanten Aufgaben, guter Bezahlung und Entwicklungsmöglichkeiten gewinnen Fragen der Work-Life-Balance und soziale Medien stark an Bedeutung. Wir analysieren systematisch, welche Erwartungen Jugendliche an ihr Arbeitsleben haben und vor welchen Herausforderungen der Bereich Recruiting in Zeiten von Digitalisierung, Globalisierung, Nachhaltigkeit und Klimaschutz steht. Auf dieser Basis werden die passenden Strategien und Maßnahmen für unser neues Ausbildungsmarketing erarbeitet. Dabei handelt es sich um keinen abgeschlossenen Prozess. Vielmehr ist Flexibilität gefragt, um auch den Azubigenerationen von morgen gerecht zu werden.



## Das Hermle-Karriereportal im Netz

Die erste Anlaufstelle für Informationen über einen potenziellen Arbeitgeber ist heute oft das Internet. Unser neu gestaltetes Karriereportal [www.hermle.de/karriere](http://www.hermle.de/karriere) bietet insbesondere jungen Menschen Wissenswertes rund um den Berufseinstieg bei Hermle. Neben Ausbildungs- und Studiengängen oder Praktikumsmöglichkeiten stellen wir dort unter anderem besondere Ausbildungsereignisse und spezielle Programme beispielsweise für junge Frauen vor. Außerdem gibt es Seiten, die sich direkt an Lehrkräfte und Eltern richten.

## Digital Life

Um auf Hermle als Arbeitgeber aufmerksam zu machen, bauen wir unsere Präsenz in den sozialen Medien weiter aus. Neben unserem YouTube-Kanal und zwei Instagram-Accounts – einem für das Unternehmen ([www.instagram.com/hermle\\_ag/](http://www.instagram.com/hermle_ag/)) und einem speziell für Auszubildende ([www.instagram.com/azubis\\_beim\\_hermle/](http://www.instagram.com/azubis_beim_hermle/)), gibt es Hermle inzwischen auch auf TikTok ([www.tiktok.com/@hermle\\_ag](http://www.tiktok.com/@hermle_ag)). Mit kurzen Videoclips, die Reichweiten von bis zu fast 400.000 Clicks haben, zeigen wir anschaulich, was unsere Bearbeitungszentren können, und informieren außerdem über Ausbildungs- und Studienmöglichkeiten bei Hermle.

## Kooperation mit Schulen und Berufsschulen

Hermle arbeitet seit vielen Jahren eng mit Schulen und Berufsbildungseinrichtungen in der Region zusammen. Zur ersten Orientierung bieten wir Betriebsbesichtigungen für die Klassenstufen 8 und 9, stellen unsere Ausbildungsberufe und das Unternehmen in einer Unterrichtsstunde vor oder nehmen an Berufsinformationstagen der Schulen teil. Außerdem gibt es Kooperationen bei Projekttagen, und bei Bedarf stellen wir Lehrmaterial zusammen. Auch außerschulische Projekte fördern wir: Seit 2021 engagiert sich Hermle als Hauptsponsor bei den Experimentierwelten Schule-Wirtschaft Rottweil, die vor allem jungen Menschen und Familien Naturwissenschaft und Technik spielerisch näher bringen.

## Schnupperpraktika

Unter dem Motto „Einfach mal ausprobieren!“ können Schülerinnen und Schüler bei Hermle in einen technischen oder kaufmännischen Beruf schnuppern und auf diesem Weg entdecken, ob sie einer der von uns angebotenen Ausbildungsgänge anspricht. Sie erleben den Alltag eines Hermle-Azubis, sehen, welche Perspektiven unser Unternehmen bietet, lernen die produktive Hermle-Arbeitswelt kennen und erfahren nebenbei, wieso sich andere dafür entschieden haben, bei uns zu arbeiten.



VR-Technologie mit interaktiver Berufsvorstellung



Mädchen Förderprogramm „EMMA“



Hermle-Stand auf einer Ausbildungsmesse



Hermle LOMO – Lernort Montage, praktische Ausbildung am Produkt

## Events: Hermle persönlich kennenlernen

Nach den coronabedingten Einschränkungen der letzten Jahre gibt es 2022 voraussichtlich wieder mehrere Präsenzveranstaltungen, um jungen Menschen eine Ausbildung bei Hermle näher zu bringen. Beim Tag der offenen Lehrwerkstatt stellen wir Jugendlichen allein oder in Begleitung der Eltern die Berufe vor, die man bei Hermle erlernen kann, und informieren sie über den Ablauf einer Ausbildung, Förderprogramme, Übernahmechancen und die Leistungen, die Hermle-Beschäftigte erhalten. Um den Anteil weiblicher Auszubildender zu erhöhen, organisieren wir einen Girls' Day. Dabei laden wir Mädchen ab der fünften Klasse ein, unsere technischen Berufe zu entdecken. Außerdem nimmt Hermle an Messen wie der Ausbildungsbörse Tuttlingen teil. Neben der Präsentation unserer Ausbildungs- und Studiengänge zeigen wir dort aktuelle Azubiprojekte und testen spielerisch das technische Wissen der Besucher in unserer Hermle Check-Out Area.

## Einstiegswoche und Zusatzschulungen

Bei Hermle erlernt man nicht nur einfach einen Beruf. Ausbildungs-Einsteiger starten mit einer Einführungswoche, in der sie einen ersten Einblick in die Hermle-Arbeitswelt erhalten und bei gemeinsamen Schulungen und einem Teambuilding die anderen Azubis, Kolleginnen und Kollegen sowie Vorgesetzte persönlich kennenlernen. Während der Ausbildung werden Zusatzschulungen angeboten, beispielsweise zu Verkehrssicherheit oder den Umgang mit IT, die ihre fachliche und persönliche Entwicklung fördern.

## Spezielle Förderprogramme für Mädchen

Der Großteil der Stellen bei Hermle hat einen technischen Schwerpunkt. Traditionell sind Frauen in diesen Bereichen unterrepräsentiert. Wir möchten das ändern und organisieren deshalb regelmäßig Events speziell für Mädchen. 2021 haben wir zudem mit EMMA ein Förderprogramm für weibliche Auszubildende aufgelegt. EMMA steht für Elektronik, Mechatronik, Mechanik und Automatisierung, alles wichtige Bereiche in unseren technischen Ausbildungsberufen. Mit dem Projekt wollen wir junge Frauen, die sich für Technik interessieren, ermutigen, durch eine Lehre bei Hermle die Chancen und Perspektiven in diesem Bereich zu nutzen.

EMMA-Teilnehmerinnen werden während der gesamten Dauer der Ausbildung persönlich und fachlich gefördert und von einer Technikpatin aus unserem Hause betreut. Wir organisieren speziell auf die Anforderungen junger Frauen abgestimmte Seminare und Workshops und stellen sicher, dass sie nicht die einzige weibliche Auszubildende in einem Team sind. Auch mit Technikprojekten, die soziale und ökologische Grundgedanken haben, und spezieller Arbeitskleidung möchten wir dazu beitragen, dass sich Frauen bei uns wohlfühlen.

## Lernen mit Verantwortung

Schon früh übernehmen unsere Nachwuchskräfte Verantwortung: unter anderem am Lernort Montage (LOMO), wo bereits in der Ausbildung Hermle-Bearbeitungszentren montiert werden. Oder bei Lehrfahrten mit Vertriebsfachleuten, durch die sie direkten Kontakt zu unseren Kunden erhalten.

## Praxisorientierte Projekte

Unsere Auszubildenden und Studierenden lernen von Anfang an, eigenverantwortlich und praxisorientiert zu arbeiten. Sie werden in spannende Projekte eingebunden, bei denen in Teamarbeit verschiedenste Aufgaben integriert werden. In den vergangenen Jahren konstruierten und fertigten die Auszubildenden beispielsweise nicht nur ein Fahrzeug für die Lehrwerkstatt oder einen Air-Hockey-Tisch, sondern statteten auch ein Bergwachtfahrzeug mit einer neuen Sirenenanlage aus. Aus aktuellem Anlass entstanden außerdem in Corona-Zeiten nützliche Produkte wie ein Desinfektionsmittelspender und eine Testkit-Halterung.

## Mitbestimmung

Was unsere Auszubildenden denken, ist uns wichtig: Durch Meinungsumfragen erhalten sie Mitspracherecht und können sich über positive und negative Erfahrungen im Unternehmen äußern. Zusätzlich vertritt eine Jugend- und Auszubildendenvertretung, kurz JAV, die sich aus drei Azubis zusammensetzt, die Interessen unserer jüngsten Beschäftigten. Sie überwacht unter anderem Vereinbarungen und steht im engen Austausch mit unserem Betriebsrat.

## Digitale Ausbildung

Alle Auszubildenden und Studierenden haben Zugriff auf unser digitales Ausbildungsmanagement, mit dem wir wichtige Ausbildungsprozesse für besseres Lernen und Arbeiten vereinfachen. Dort können sie sich austauschen, Wissen teilen, Know-how weitergeben, Dokumente ablegen und vieles mehr.

## Hohe Übernahmequote

Nach dem erfolgreichen Abschluss ihrer Ausbildung bieten wir den jungen Menschen in der Regel einen festen Arbeitsplatz: Unsere Übernahmequote liegt bei nahezu 100 %. Danach hört das Lernen aber nicht auf. Wir ermöglichen es allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern, sich in vielen Bereichen kontinuierlich weiterzuentwickeln.

## Zukunftschancen: Azubi-Erfolgsförderung

Als Anerkennung für gute Leistungen und Anreiz für Engagement haben Hermle-Auszubildende im Alter von 18 bis 22 Jahren mit einem guten Abschluss, das heißt bis zu einem Notendurchschnitt von mindestens 1,5, Anspruch auf Erfolgsförderung. Wir übernehmen zum Beispiel eine fachliche oder persönliche Entwicklungsschulung zu einem Thema nach Wahl. Interessenten für eine nebenberufliche Weiterbildung zum Techniker oder Meister unterstützen wir bei der Auswahl und mit einer einmaligen Finanzspritze. Wer direkt nach der Ausbildung ein Studium bei uns anhängen möchte, wird ebenfalls kompetent beraten und erhält eine faire Studienvergütung. Zusätzlich wird der oder die Auszubildende mit dem besten Abschluss des ganzen Lehrjahres mit einer Bildungsreise zu Partnerfirmen belohnt.



Studierenden-Projekt „Dreirad mit Elektroantrieb“



Unsere Auszubildenden



Mädels machen Technik beim „Girls Day“



KONZERN-  
ABSCHLUSS



Hermle C 42 U MT dynamic in 5-Achs-Mill/Turn-Ausführung |  
Bearbeitung eines Triebwerksgehäuses für die Luft- und Raumfahrt.

# KONZERNBILANZ

## AKTIVA

T-Euro	Anhang	31.12.2021	31.12.2020
<b>A. Langfristige Vermögenswerte</b>			
I. Immaterielle Vermögenswerte	(7)		
1. Geschäfts- oder Firmenwert		6.096	6.096
2. Aktivierter Entwicklungsaufwand		194	417
3. Sonstige immaterielle Vermögenswerte		4.007	4.710
		10.297	11.223
<b>II. Sachanlagen</b>			
	(7)		
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken		53.376	54.576
2. Technische Anlagen und Maschinen		15.194	14.906
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung		11.891	12.990
4. Geleistete Anzahlungen		654	1.503
		81.115	83.975
III. Sonstige Finanzanlagen	(11)	1.005	3.005
IV. Sonstige langfristige Vermögenswerte	(8)	3	7
V. Aktive latente Steuern	(24)	3.534	2.767
		<b>95.954</b>	<b>100.977</b>
<b>B. Kurzfristige Vermögenswerte</b>			
I. Vorräte	(9)		
1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe		43.856	37.033
2. Unfertige Erzeugnisse		20.538	14.158
3. Fertige Erzeugnisse und Waren		16.925	15.133
4. Geleistete Anzahlungen		1.359	668
		82.678	66.992
II. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	(10)	81.191	43.235
III. Sonstige kurzfristige Forderungen	(10)	34.758	21.970
IV. Wertpapiere und sonstige Anlagen	(11)	11.000	9.000
V. Flüssige Mittel	(12)	109.452	104.860
		<b>319.079</b>	<b>246.057</b>
		<b>415.033</b>	<b>347.034</b>

**PASSIVA**

T-Euro	Anhang	31.12.2021	31.12.2020
<b>A. Eigenkapital</b>	(13)		
I. Eigenkapital der Aktionäre der Hermle AG		305.199	274.429
II. Anteile anderer Gesellschafter	(14)	11	12
		305.210	274.441
<b>B. Langfristige Verbindlichkeiten und Rückstellungen</b>			
I. Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	(16)	322	715
II. Langfristige Rückstellungen	(15)	1.894	1.754
III. Passive latente Steuern	(24)	1.327	1.598
		3.543	4.067
<b>C. Kurzfristige Verbindlichkeiten und Rückstellungen</b>			
I. Steuerrückstellungen	(15)	275	665
II. Kurzfristige Rückstellungen	(15)	43.822	35.946
III. Kurzfristige Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	(16)	6.519	6.038
IV. Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	(16)	55.664	25.877
		106.280	68.526
		415.033	347.034

# KONZERN-GESAMT- ERGEBNISRECHNUNG

## GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

T-Euro	Anhang	2021	2020
1. Umsatzerlöse	(17)	375.977	296.942
2. Veränderung des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen		7.533	-6.263
3. Andere aktivierte Eigenleistungen		1.238	1.183
<b>4. Gesamtleistung</b>		<b>384.748</b>	<b>291.862</b>
5. Sonstige betriebliche Erträge	(18)	9.637	11.570
6. Materialaufwand	(19)	163.740	115.880
7. Personalaufwand	(20)	104.004	88.887
8. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	(21)	11.284	10.409
9. Sonstige betriebliche Aufwendungen	(22)	40.756	34.079
<b>10. Betriebsergebnis</b>		<b>74.601</b>	<b>54.177</b>
11. Übriges Finanzergebnis	(23)		
a) Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge		93	317
b) Zinsen und ähnliche Aufwendungen		298	196
		-205	121
<b>12. Ergebnis vor Steuern</b>		<b>74.396</b>	<b>54.298</b>
13. Steuern vom Einkommen und Ertrag	(24)	19.486	14.220
<b>14. Jahresüberschuss</b>		<b>54.910</b>	<b>40.078</b>
15. Gewinnanteile anderer Gesellschafter		-3	-1
<b>16. Konzernjahresüberschuss</b>		<b>54.907</b>	<b>40.077</b>



**GESAMTEINKOMMENSRECHNUNG**

T-Euro	Anhang	2021	2020
<b>Übertrag Jahresüberschuss</b>		<b>54.910</b>	<b>40.078</b>
<b>Sonstiges Gesamteinkommen</b>			
Posten, die anschließend möglicherweise in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden			
Währungsdifferenzen		1.795	-1.411
Veränderung aus derivativen Finanzinstrumenten		-1.207	575
Ertragssteuern auf sonstiges Gesamteinkommen			
- Steuern auf Veränderung von derivativen Finanzinstrumenten		320	-152
<b>Sonstiges Ergebnis</b>		<b>908</b>	<b>-988</b>
<b>Gesamtergebnis</b>		<b>55.818</b>	<b>39.090</b>
Zurechnung des Jahresergebnisses			
Ergebnisanteil anderer Gesellschafter		3	1
Ergebnisanteil der Aktionäre der Hermle AG		54.907	40.077
		54.910	40.078
Zurechnung des Gesamtergebnisses			
Ergebnisanteil anderer Gesellschafter		2	1
Ergebnisanteil der Aktionäre der Hermle AG		55.816	39.089
		55.818	39.090
Ergebnis je Aktie (verwässert und unverwässert) in EUR	(25)		
Stammaktie		10,97	8,01
Vorzugsaktie inkl. Dividendenvorzug		11,02	8,06
Anzahl der zugrunde gelegten Aktien		5.000.000	5.000.000

# KONZERN-KAPITAL- FLUSSRECHNUNG

T-Euro	Anhang	2021	2020
<b>Jahresüberschuss</b>		54.910	40.078
+/- Abschreibungen/Zuschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens		11.284	10.409
+/- Zunahme/Abnahme langfristiger Rückstellungen		140	-14
<b>Cashflow vor Veränderung des Working Capital</b>		66.334	50.473
- Eliminierung Nachsteuerergebnis aus Anlageabgängen		-252	-179
-/+ Zunahme/Abnahme aus Vorräten		-15.685	6.929
-/+ Zunahme/Abnahme aus Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		-37.957	20.989
-/+ Zunahme/Abnahme sonstiger kurzfristiger Forderungen		-12.788	-8.914
-/+ Zunahme/Abnahme aktiver latenter Steuern sowie sonstige langfristige Vermögenswerte		-763	464
+/- Zunahme/Abnahme kurzfristiger Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		481	-2.556
+/- Zunahme/Abnahme kurzfristiger Rückstellungen		7.487	-10.578
+/- Zunahme/Abnahme sonstiger kurzfristiger Verbindlichkeiten		29.798	-13.752
+/- Zunahme/Abnahme passiver latenter Steuern		-327	-43
+/- Zunahme/Abnahme langfristiger finanzieller Verbindlichkeiten		57	360
<b>Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>	(26)	36.385	43.193
- Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen		-340	-797
+ Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Sachanlagevermögens		860	939
- Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen		-7.295	-20.764
- Auszahlungen für Wertpapiere und sonstiger Anlagen		-12.000	-9.000
+ Einzahlungen aus Verkauf fremder Wertpapiere und sonstiger Anlagen		12.000	10.000
<b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>	(26)	-6.775	-19.622
<b>Übertrag</b>		29.610	23.571

T-Euro	Anhang	2021	2020
Übertrag		29.610	23.571
- Auszahlung Dividenden		-25.050	-25.053
- Sonstige langfristige Verbindlichkeiten		0	-206
- Tilgung von Leasingverbindlichkeiten		-405	-360
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	(26)	-25.455	-25.619
+/- Wechselkursbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds		1.324	-1.047
+/- Veränderungen aus direkt erfolgsneutralen Verrechnungen		-887	423
+ Sonstige Veränderungen		0	-8
<b>Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds</b>	(26)	4.592	-2.680
Finanzielle Mittel zum 01.01.		104.860	107.540
<b>Finanzielle Mittel zum 31.12.</b>		109.452	104.860
<b>Finanzmittelfonds</b>			
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		0	0
Flüssige Mittel		109.452	104.860
		109.452	104.860

# KONZERN-EIGENKAPITAL- VERÄNDERUNGS- RECHNUNG

## Eigenkapital des Mutterunternehmens

T-Euro	Gezeichnetes Kapital Stammaktien	Gezeichnetes Kapital Vorzugs- aktien	Kapital- rücklage	Gesetzliche Rücklagen	Sonstige Gewinn- rücklagen
Stand am 01.01.2020	12.000	3.000	3.286	1.815	103.538
Dividende für das Vorjahr lt. HV-Beschluss	0	0	0	0	0
Jahresüberschuss 2020	0	0	0	0	0
Währungsveränderung	0	0	0	0	0
Cashflow Hedges	0	0	0	0	0
Nicht abgerufene Dividende	0	0	0	0	0
Änderung Gewinnvortrag	0	0	0	0	784
Sonstige Veränderungen	0	0	0	0	0
Stand am 31.12.2020	12.000	3.000	3.286	1.815	104.322
Dividende für das Vorjahr lt. HV-Beschluss	0	0	0	0	0
Jahresüberschuss 2021	0	0	0	0	0
Währungsveränderung	0	0	0	0	0
Cashflow Hedges	0	0	0	0	0
Nicht abgerufene Dividende	0	0	0	0	0
Änderung Gewinnvortrag	0	0	0	0	215
<b>Stand am 31.12.2021</b>	<b>12.000</b>	<b>3.000</b>	<b>3.286</b>	<b>1.815</b>	<b>104.537</b>

Eigenkapital des Mutterunternehmens					Anteile anderer Gesellschafter		Konzern-eigenkapital
Konzernbilanzgewinn	Gewinnrücklagen gesamt	Kumuliertes übriges Eigenkapital aus Währungs- umrechnung	Kumuliertes übriges Eigen- kapital aus derivativen Finanz- instrumenten	Summe	am Kapital	am kumulier- ten Konzern- ergebnis	Summe
135.002	240.355	1.698	50	260.389	1	14	260.404
-25.050	-25.050	0	0	-25.050	0	-3	-25.053
40.077	40.077	0	0	40.077	0	1	40.078
-16	-16	-1.387	0	-1.403	0	-1	-1.404
0	0	0	423	423	0	0	423
1	1	0	0	1	0	0	1
-784	0	0	0	0	0	0	0
0	0	-8	0	-8	0	0	-8
149.230	255.367	303	473	274.429	1	11	274.441
-25.050	-25.050	0	0	-25.050	0	0	-25.050
54.907	54.907	0	0	54.907	0	3	54.910
15	15	1.785	0	1.800	0	-4	1.796
0	0	0	-887	-887	0	0	-887
0	0	0	0	0	0	0	0
-215	0	0	0	0	0	0	0
178.887	285.239	2.088	-414	305.199	1	10	305.210

# ENTWICKLUNG DES KONZERN-ANLAGE- VERMÖGENS 2021

T-Euro	Anschaffungs-/Herstellungskosten					Stand am 31.12.2021
	Stand am 01.01.2021	Zugänge	Um- buchungen	Abgänge	Währungs- anpassung	
<b>I. Immaterielle Vermögenswerte</b>						
1. Geschäfts- oder Firmenwert	6.096	0	0	0	0	6.096
2. Aktivierter Entwicklungsaufwand	3.061	0	0	0	0	3.061
3. Sonstige immaterielle Vermögenswerte	13.004	340	0	51	3	13.296
	22.161	340	0	51	3	22.453
<b>II. Sachanlagen</b>						
1. Grundstücke, grundstücks- gleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	85.438	1.448	124	487	423	86.946
2. Technische Anlagen und Maschinen	53.545	2.347	1.264	942	127	56.341
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	37.756	2.935	20	1.969	232	38.974
4. Geleistete Anzahlungen	1.503	564	-1.408	5	0	654
	178.242	7.294	0	3.403	782	182.915
<b>III. Sonstige Finanzanlagen</b>	3.005	1.000	0	3.000	0	1.005
	203.408	8.634	0	6.454	785	206.373

	Kumulierte Abschreibungen				Buchwerte		
	Stand am 01.01.2021	Zugänge	Abgänge	Währungs- anpassung	Stand am 31.12.2021	Stand am 31.12.2021	Stand am 31.12.2020
	0	0	0	0	0	6.096	6.096
	2.644	223	0	0	2.867	194	417
	8.294	1.042	49	2	9.289	4.007	4.710
	10.938	1.265	49	2	12.156	10.297	11.223
	30.862	2.660	29	77	33.570	53.376	54.576
	38.639	3.264	835	79	41.147	15.194	14.906
	24.766	4.095	1.933	155	27.083	11.891	12.990
	0	0	0	0	0	654	1.503
	94.267	10.019	2.797	311	101.800	81.115	83.975
	0	0	0	0	0	1.005	3.005
	105.205	11.284	2.846	313	113.956	92.417	98.203

# ENTWICKLUNG DES KONZERN-ANLAGE- VERMÖGENS 2020

T-Euro	Anschaffungs-/Herstellungskosten					Stand am 31.12.2020
	Stand am 01.01.2020	Zugänge	Um- buchungen	Abgänge	Währungs- anpassung	
<b>I. Immaterielle Vermögenswerte</b>						
1. Geschäfts- oder Firmenwert	6.096	0	0	0	0	6.096
2. Aktivierter Entwicklungsaufwand	2.656	493	0	88	0	3.061
3. Sonstige immaterielle Vermögenswerte	12.764	304	0	64	0	13.004
	21.516	797	0	152	0	22.161
<b>II. Sachanlagen</b>						
1. Grundstücke, grundstücks- gleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	70.347	12.286	3.003	36	-162	85.438
2. Technische Anlagen und Maschinen	51.333	3.839	85	1.615	-97	53.545
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	35.246	4.269	288	1.899	-148	37.756
4. Geleistete Anzahlungen	5.147	370	-3.376	461	-177	1.503
	162.073	20.764	0	4.011	-584	178.242
<b>III. Sonstige Finanzanlagen</b>	3.005	0	0	0	0	3.005
	186.594	21.561	0	4.163	-584	203.408



	Kumulierte Abschreibungen				Buchwerte		
	Stand am 01.01.2020	Zugänge	Abgänge	Währungs- anpassung	Stand am 31.12.2020	Stand am 31.12.2020	Stand am 31.12.2019
	0	0	0	0	0	6.096	6.096
	2.573	158	87	0	2.644	417	83
	7.278	1.080	64	0	8.294	4.710	5.486
	9.851	1.238	151	0	10.938	11.223	11.665
	28.984	1.965	36	-51	30.862	54.576	41.363
	37.231	3.032	1.550	-74	38.639	14.906	14.102
	22.361	4.174	1.664	-105	24.766	12.990	12.885
	0	0	0	0	0	1.503	5.147
	88.576	9.171	3.250	-230	94.267	83.975	73.497
	0	0	0	0	0	3.005	3.005
	98.427	10.409	3.401	-230	105.205	98.203	88.167

# KONZERN-SEGMENT- BERICHTERSTATTUNG

T-Euro	Inlandsgesellschaften		Auslandsvertrieb		Konsolidierungseffekte		Konzernabschluss	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Umsatz mit Dritten	208.699	175.979	167.278	120.963	0	0	375.977	296.942
Betriebsergebnis	69.680	47.712	5.326	6.937	-405	-472	74.601	54.177
Ertragssteuer	-18.490	-12.940	-1.231	-1.519	236	239	-19.486	-14.220
Jahresüberschuss	53.078	37.301	3.994	5.726	-2.162	-2.949	54.910	40.078
Langfristiges Segmentvermögen	86.774	92.292	9.180	8.685	0	0	95.954	100.977
Kurzfristiges Segmentvermögen	245.014	191.538	98.718	61.777	-24.653	-7.258	319.079	246.057
Segmentvermögen (Summe Aktiva)	331.788	283.830	107.898	70.462	-24.653	-7.258	415.033	347.034
Segmentschulden inkl. Rückstellungen	74.776	53.912	57.758	24.306	-22.711	-5.625	109.823	72.593
Investitionen (inkl. Zugänge Nutzungsrechte)	6.437	19.142	1.193	2.419	0	0	7.630	21.561
Abschreibungen	9.647	8.961	1.637	1.448	0	0	11.284	10.409
Mitarbeiter Jahresdurchschnitt	1.151	1.156	156	154	0	0	1.307	1.310

# KONZERN-ANHANG

## (1) ALLGEMEINE GRUNDSÄTZE

Die Maschinenfabrik Berthold Hermle AG, die ihren Sitz in Gosheim, Industriestraße 8-12, Deutschland, hat und in das Handelsregister beim Amtsgericht Stuttgart, HRB 460397, eingetragen ist, ist die oberste Muttergesellschaft des Hermle-Konzerns. Die Maschinenfabrik Berthold Hermle AG und ihre Tochtergesellschaften produzieren und vertreiben hochpräzise Fräsmaschinen und Bearbeitungszentren.

Der Konzernabschluss der Maschinenfabrik Berthold Hermle AG wurde nach den International Financial Reporting Standards (IFRS), wie sie in der Europäischen Union (EU) anzuwenden sind, und den nach § 315e HGB zu beachtenden handelsrechtlichen Vorschriften aufgestellt. Dabei wurden alle zum Bilanzstichtag verpflichtend anzuwendenden Standards, Auslegungen und Interpretationen berücksichtigt.

Die in den Konzernabschluss einbezogenen Abschlüsse der Gesellschaften werden nach einheitlichen Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen auf den Stichtag 31. Dezember 2021 aufgestellt.

Um die Klarheit der Darstellung zu verbessern, werden einige Posten der Konzernbilanz und der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung zusammengefasst. Diese werden im Konzern-Anhang gesondert ausgewiesen und erläutert. Die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung wird nach dem Gesamtkostenverfahren erstellt. Konzernwährung ist der Euro. Die Angaben erfolgen entsprechend kaufmännischer Auf- oder Abrundung in Tausend Euro, sofern nichts anderes erwähnt ist.

Der Vorstand der Maschinenfabrik Berthold Hermle AG hat den Konzernabschluss am 7. März 2022 zur Weitergabe an den Aufsichtsrat freigegeben. Der Aufsichtsrat hat die Aufgabe, den Konzernabschluss zu prüfen und zu erklären, ob er den Konzernabschluss billigt.

## (2) NEUE UND GEÄNDERTE STANDARDS/INTERPRETATIONEN

Für das Geschäftsjahr 2021 wurden die IFRS zugrunde gelegt, die verpflichtend auf Geschäftsjahre anzuwenden sind, die am 1. Januar 2021 beginnen.

Es waren im laufenden Geschäftsjahr folgende Standards und Interpretationen erstmalig verpflichtend zu beachten:

Amend. IFRS 4: Verlängerung der vorübergehenden Befreiung von IFRS  
Amend. IFRS 9, IAS 39, Reform der Referenzzinssätze (Phase II)  
IFRS 4, 7, 16

Aus der Anwendung dieser neuen Standards und Interpretationen haben sich keine wesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss ergeben.

Folgende neue Standards und Interpretationen, die von der Europäischen Union bereits übernommen wurden, sind erst ab dem 1. Januar 2022 oder später verpflichtend anzuwenden:

Amend. IFRS 3: Verweise auf das Rahmenkonzept in den IFRS-Standards  
Amend. IAS 37: Belastende Verträge – Kosten für die Erfüllung eines Vertrages  
Amend. IAS 16: Sachanlagen – Einnahmen vor der beabsichtigten Nutzung  
Amend. IAS 1: Darstellung des Jahresabschlusses und Offenlegung von Rechnungslegungsgrundsätzen  
Amend. IAS 8: Änderung der Definition von rechnungsbezogenen Schätzungen  
IFRS 17: Versicherungsverträge

Darüber hinaus existieren folgende neue oder geänderte Standards und Interpretationen, die vom IASB herausgegeben wurden, aber von der Europäischen Union noch nicht anerkannt sind.

Amend. IAS 1:	Änderung bei der Klassifizierung von Schulden als kurz- oder langfristig
Amend. IAS 12:	Änderung latenter Steuern, die sich auf Vermögenswerte und Schulden beziehen, die aus einer einzigen Transaktion entstehen
Amend. IFRS 17:	Vergleichsinformationen

Es ist nach aktuellem Kenntnisstand nicht zu erwarten, dass diese Standards wesentliche Auswirkungen auf den Konzernabschluss haben werden. Von der Möglichkeit, bereits verabschiedete Standards vorzeitig anzuwenden, wurde kein Gebrauch gemacht.

### (3) KONSOLIDIERUNGSKREIS

In den Konzernabschluss werden sämtliche Tochterunternehmen der Maschinenfabrik Berthold Hermle AG einbezogen. Alle Tochterunternehmen sind Gesellschaften, die direkt von der Maschinenfabrik Berthold Hermle AG gemäß IFRS 10 beherrscht und darum voll konsolidiert werden.

Der Konsolidierungskreis ergibt sich aus der nachfolgenden Tabelle:

Gesellschaft	Art der Konsolidierung	Beteiligungsquote
<b>Segment Inland</b>		
Hermle Vertriebs GmbH, Gosheim	Voll	100,0 %
Hermle Systemtechnik GmbH, Gosheim	Voll	100,0 %
Hermle Maschinenbau GmbH, Gosheim	Voll	100,0 %
<b>Segment Auslandsvertrieb</b>		
Hermle (Schweiz) AG, Neuhausen, Schweiz	Voll	100,0 %
Hermle WWE AG, Neuhausen, Schweiz	Voll	99,8 %
Hermle Vostok OOO, Moskau, Russland	Voll	99,8 %
Hermle Nederland BV, Horst, Niederlande	Voll	100,0 %
Hermle Italia S.R.L., Rodano, Italien	Voll	100,0 %
Hermle USA INC., Franklin Wisconsin, USA	Voll	100,0 %
Hermle Properties INC., Franklin Wisconsin, USA	Voll	100,0 %
Hermle Uljanovsk OOO, Uljanovsk, Russland	Voll	100,0 %
Hermle Mexiko S. DE R.L. DE C.V., Querétaro, Mexiko	Voll	100,0 %
Hermle SEA Co., Ltd., Bangkok, Thailand	Voll	100,0 %

Der Konsolidierungskreis blieb gegenüber Vorjahr unverändert.

#### (4) KONSOLIDIERUNGSGRUNDSÄTZE

Die Kapitalkonsolidierung erfolgt gemäß IFRS 3 („Business Combinations“) nach der Erwerbsmethode. Danach werden die Anschaffungskosten der erworbenen Anteile mit dem Zeitwert der erworbenen Vermögenswerte und Schulden des Tochterunternehmens zum Zeitpunkt des Erwerbs verrechnet. Ein entstehender positiver Unterschiedsbetrag wird als derivativer Geschäfts- oder Firmenwert aktiviert, ein entstehender negativer Unterschiedsbetrag wird sofort erfolgswirksam aufgelöst. Entstehende Firmenwerte werden mindestens jährlich einem Impairment-Test unterzogen.

Zwischenergebnisse zwischen den vollkonsolidierten Gesellschaften werden – soweit wesentlich – eliminiert. Aufwendungen und Erträge sowie Forderungen und Verbindlichkeiten zwischen Konzerngesellschaften werden aufgerechnet.

Für die Anteile konzernfremder Gesellschafter an Konzerngesellschaften ist in Höhe ihres Anteils am Eigenkapital ein Ausgleichsposten für Anteile anderer Gesellschafter gebildet worden. Dieser Betrag beinhaltet neben den Anteilen Dritter am Kapital und den Rücklagen auch den anteiligen Bilanzgewinn.

#### (5) WÄHRUNGSUMRECHNUNG

Die Umrechnung der in fremder Währung aufgestellten Jahresabschlüsse der konsolidierten Unternehmen erfolgt auf Grundlage des Konzepts der funktionalen Währung nach der modifizierten Stichtagskursmethode. Da alle in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen in finanzieller, wirtschaftlicher und organisatorischer Hinsicht selbständig ihr Geschäft betreiben, ist die funktionale Währung grundsätzlich identisch mit der jeweiligen Landeswährung der Gesellschaft. Daher werden im Konzernabschluss die Vermögenswerte und Schulden mit dem Stichtagskurs, Eigenkapitalposten mit historischen Kursen sowie Aufwendungen und Erträge mit dem Jahresdurchschnittskurs umgerechnet. Aus der Umrechnung des Abschlusses resultierende Umrechnungsdifferenzen werden bis zum Abgang des Tochterunternehmens ergebnisneutral im Eigenkapital erfasst.

In den Abschlüssen der einzelnen Konzernunternehmen werden monetäre Posten in Fremdwährung grundsätzlich zum Stichtagskurs umgerechnet. Daraus entstehende Währungsgewinne oder -verluste werden unmittelbar ergebniswirksam erfasst. Währungsumrechnungsdifferenzen aus der Umrechnung von Bilanzposten ausländischer Betriebsstätten werden grundsätzlich erfolgswirksam erfasst.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung der wesentlichen Fremdwährungsabschlüsse verwandt:

	Stichtagskurse 31.12.2021	Stichtagskurse 31.12.2020	Durchschnittskurse 2021	Durchschnittskurse 2020
EUR/USD	1,1326	1,2271	1,1816	1,1470
EUR/CHF	1,0331	1,0802	1,0799	1,0709

#### (6) BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

Die Abschlüsse der Hermle AG sowie der in- und ausländischen Tochterunternehmen werden entsprechend IFRS 10.19 nach einheitlichen Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen aufgestellt.

##### AKTIVPOSTEN

##### IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE UND SACHANLAGEN

Immaterielle Vermögenswerte werden nach IAS 38 zu Anschaffungskosten bewertet, vermindert um die planmäßige lineare Abschreibung über die voraussichtliche wirtschaftliche Nutzungsdauer. Die Anschaffungskosten eines im Rahmen eines Unternehmenszusammenschlusses erworbenen immateriellen Vermögenswerts entsprechen dem beizulegenden Zeitwert im Zeitpunkt des Unternehmenszusammenschlusses.

Immaterielle Vermögenswerte mit unbestimmter Nutzungsdauer – hierzu zählen Geschäfts- oder Firmenwerte – werden aktiviert und mindestens jährlich einem Impairment-Test nach IAS 36 unterzogen. Sofern ein Wertberichtigungsbedarf festgestellt wird, erfolgt eine Abschreibung.

Selbst erstellte immaterielle Vermögenswerte, aus denen dem Konzern mit hoher Wahrscheinlichkeit ein zukünftiger Nutzen zufließt und deren Kosten zuverlässig bestimmt werden können, werden mit den Herstellungskosten aktiviert. Die Herstellungskosten erfassen dabei alle dem Herstellprozess direkt zurechenbaren Kosten und angemessene Teile der damit in Verbindung stehenden Gemeinkosten. Finanzierungskosten werden nicht aktiviert. Forschungs- und nicht aktivierungsfähige Entwicklungsaufwendungen werden bei Entstehung grundsätzlich als laufender Aufwand behandelt. Entwicklungskosten für neue oder wesentlich verbesserte Produkte werden aktiviert, soweit die technische Umsetzbarkeit sowie die Vermarktungsfähigkeit und -absicht gesichert sind. Der Nachweis für die genannten Kriterien wird mit der technischen Erprobung der neuen Produkte im Haus und der erfolgreichen Vorstellung bei Versuchskunden erbracht. Aktivierte Entwicklungen werden beginnend mit der öffentlichen Vorstellung über einen erwarteten Produktlebenszyklus von drei bis vier Jahren linear abgeschrieben und deren Werhaltigkeit jährlich durch einen Impairment-Test überprüft.

Das Sachanlagevermögen ist auf der Grundlage der Anschaffungs- und Herstellungskosten, vermindert um planmäßige Abschreibungen entsprechend der betriebsgewöhnlichen Nutzungsdauer, angesetzt. Die planmäßigen Abschreibungen werden entsprechend dem zu erwartenden Verbrauch des zukünftigen Nutzens vorgenommen. Die Eigenleistungen wurden mit den direkt zurechenbaren Kosten zuzüglich anteiliger Gemeinkosten bilanziert. Reparatur- und Instandhaltungskosten sowie Finanzierungsaufwendungen werden als laufender Aufwand erfasst.

Den planmäßigen Abschreibungen liegen folgende konzerneinheitliche Nutzungsdauern zugrunde:

Gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte	3 bis 5 Jahre
Entwicklungskosten	3 bis 4 Jahre
Technisches Know-how	10 Jahre
Gebäude	12 bis 50 Jahre
Technische Anlagen und Betriebsvorrichtungen	3 bis 14 Jahre
Andere Betriebs- und Geschäftsausstattung	3 bis 14 Jahre

Vermögenswerte mit unbestimmter Nutzungsdauer – außer dem Geschäfts- oder Firmenwert – liegen nicht vor.

## LEASING

Die Maschinenfabrik Berthold Hermle AG beurteilt bei Vertragsbeginn, ob ein Vertrag ein Leasingverhältnis begründet oder beinhaltet. Ein Leasingverhältnis liegt vor, wenn der Vertrag dazu berechtigt, die Nutzung eines identifizierten Vermögenswerts gegen Zahlung eines Entgelts für einen bestimmten Zeitraum im Sinne von IFRS 16 zu kontrollieren. Der Konzern ist ausschließlich als Leasingnehmer und nicht als Leasinggeber tätig. Zu Nutzungsbeginn werden für alle Leasingverhältnisse Nutzungsrechte an den Leasinggegenständen und Leasingverbindlichkeiten für die eingegangenen Zahlungsverpflichtungen bilanziert.

Kurz laufende Leasingvereinbarungen mit einer Laufzeit von nicht mehr als zwölf Monaten (und ohne Kaufoption) sowie Leasingvereinbarungen, bei denen der dem Leasingvertrag zugrunde liegende Vermögenswert von geringem Wert im Sinne von IFRS 16 ist, wurden entsprechend dem Wahlrecht nicht bilanziert. Die diesbezüglichen Leasingzahlungen werden unverändert als Aufwand in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfasst. Nichtleasing- und Leasingkomponenten werden grundsätzlich getrennt voneinander bilanziert.

Der erstmalige Ansatz der Leasingverbindlichkeit bestimmt sich als Barwert der über die Laufzeit des Leasingverhältnisses zu leistenden Leasingzahlungen. Die Leasingzahlungen umfassen ausschließlich feste Leasingzahlungen. Bei der Berechnung des Barwerts der Leasingverbindlichkeit verwendet der Konzern seinen Grenzfremdkapitalzinssatz zum Bereitstellungsdatum, da der dem Leasingverhältnis zugrunde liegende Zinssatz nicht ohne Weiteres bestimmt werden kann. Die Leasingverbindlich-

keit wird in der Folge erhöht, um dem höheren Zinsaufwand Rechnung zu tragen, und um die geleisteten Leasingzahlungen verringert. Zudem wird der Buchwert der Leasingverbindlichkeit bei Änderungen des Leasingverhältnisses, der Laufzeit, der Leasingzahlungen (z. B. infolge der Veränderung des zur Bestimmung dieser Zahlungen verwendeten Index oder Zinssatzes) oder bei Änderung der Beurteilung einer Kaufoption für den zugrunde liegenden Vermögenswert neu bewertet.

## IMPAIRMENT-TEST

Die Werthaltigkeit des Anlagevermögens wird regelmäßig zum Bilanzstichtag geprüft. Eine Überprüfung findet ebenfalls dann statt, wenn Umstände darauf hindeuten, dass der Wert gemindert sein könnte. Außerplanmäßige Abschreibungen werden vorgenommen, wenn infolge veränderter Umstände eine voraussichtlich dauerhafte Wertminderung gegeben ist. Die Werthaltigkeit wird durch den Vergleich des Buchwerts der jeweiligen Vermögenswerte mit dem erzielbaren Betrag bestimmt. Der erzielbare Betrag entspricht dem höheren Wert aus der Nutzung oder der Veräußerung des betroffenen Vermögenswerts. Sofern dieser unter den Buchwert gesunken ist, wird eine außerplanmäßige Abschreibung vorgenommen. Steigt der Zeitwert für einen zuvor außerplanmäßig abgeschriebenen Vermögenswert, so findet eine Wertaufholung bis zur Höhe der fortgeführten Anschaffungskosten statt. Ausgenommen von der Wertaufholung ist ein Geschäfts- oder Firmenwert.

Geschäfts- oder Firmenwerte werden ebenfalls jährlich oder bei Bestehen von Anhaltspunkten einem Impairment-Test unterzogen. Dabei wird der Goodwill zuzüglich des zugeordneten anteiligen Buchwerts mit dem höheren Wert aus Nutzwert und beizulegendem Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten, abgeleitet aus dem abgezinsten Free Cashflow der zahlungsmittelgenerierenden Einheiten, zu der der Geschäfts- oder Firmenwert zugeordnet wurde, der Gesellschaft verglichen. Die Berechnung verwendet Cashflow-Prognosen, denen ein fünfjähriger Planungszeitraum zugrunde liegt. Zur Extrapolation der Cashflow-Prognose für Zeiträume außerhalb des Detailplanungszeitraums wird eine Wachstumsrate von 1 % unterstellt, was der erwarteten langfristigen Wachstumsrate in der Maschinenbau-Branche entspricht. Die Berechnungsmethodik entspricht Stufe 3 der Bewertungshierarchie gemäß IFRS 13.

### Abzinsungssätze

Die Abzinsungssätze stellen die aktuellen Markteinschätzungen hinsichtlich der den zahlungsmittelgenerierenden Einheiten jeweils zugeordneten Risiken dar. Hierbei werden der Zinseffekt und die spezifischen Risiken der Vermögenswerte berücksichtigt. Der Abzinsungssatz berücksichtigt die Risiken des Konzerns und seiner Segmente und Gesellschaften, die sich für eine vergleichbare Anlage am Kapitalmarkt ergeben würden, und basiert auf den durchschnittlichen gewichteten Kapitalkosten (WACC). Für die Berechnung des beizulegenden Zeitwerts wurde vor dem Hintergrund durch die Corona-Pandemie gestiegener wirtschaftlicher Unsicherheiten ein einheitlicher Abzinsungssatz von 5,99 % (Vj. 5,96 %) nach Steuern herangezogen.

Im Rahmen des jährlichen Impairment-Tests wurde kein Abschreibungsbedarf ermittelt.

### Sensitivität der getroffenen Annahmen

Im Rahmen des Wertminderungstests wurden Szenario-Analysen mit abweichenden Annahmen erstellt. Ein Zinsanstieg von 100 Basispunkten oder eine EBIT-Margen-Verschlechterung von bis zu 2 % hätten dabei keinen Abschreibungsbedarf auf den Buchwert zur Folge.

## FINANZANLAGEN

Die sonstigen Finanzanlagen beinhalten grundsätzlich Finanzanlagen in Form von Terminanlagen oder vergleichbare Finanzanlagen mit einer Laufzeit von mehr als einem Jahr, die mit den fortgeführten Anschaffungskosten angesetzt werden.

## SONSTIGE LANGFRISTIGE VERMÖGENSWERTE

Die sonstigen langfristigen Vermögenswerte beinhalten im Wesentlichen Ansprüche aus Rückdeckungsversicherungen, die mit den fortgeführten Anschaffungskosten angesetzt werden. Wertminderungen werden, sofern erforderlich, gemäß IFRS 9 erfolgswirksam vorgenommen.

## VORRÄTE

Rohstoffe und Handelswaren werden grundsätzlich zu durchschnittlichen Anschaffungskosten oder dem niedrigeren Nettoveräußerungswert bewertet. Unfertige und fertige Erzeugnisse werden zu Herstellungskosten oder dem niedrigeren Nettoveräußerungswert angesetzt. Die Herstellungskosten enthalten neben den direkt zurechenbaren Kosten die angemessenen und notwendigen Fertigungs- und Materialgemeinkosten sowie darauf entfallende aktivierungspflichtige Verwaltungskosten auf Basis einer normalen Auslastung. Auf länger lagernde Bestände und bei verminderter Verwertbarkeit oder zur verlustfreien Bewertung werden ausreichende Abwertungen auf den niedrigeren Nettoveräußerungswert vorgenommen. Bei Entfall der Gründe werden diese wieder aufgeholt. Fremdkapitalzinsen werden nicht berücksichtigt.

## FORDERUNGEN AUS LIEFERUNGEN UND LEISTUNGEN UND SONSTIGE KURZFRISTIGE FORDERUNGEN

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstigen kurzfristigen Forderungen werden mit dem Nennwert oder dem niedrigeren beizulegenden Wert bilanziert. Mögliche und erkennbare Ausfallrisiken bei einzelnen Forderungen sind durch angemessene Einzelwertberichtigungen berücksichtigt.

Die Ermittlung der Wertberichtigungen zweifelhafter Forderungen beruht auf Ermessensentscheidungen und Beurteilungen einzelner Forderungen, bei denen neben Kreditwürdigkeit und Zahlungsverzug des jeweiligen Kunden auch aktuelle Konjunkturlagen, aktuelle Geschäftsentwicklungen, länderspezifische Gegebenheiten, Erfahrungen der Vergangenheit etc. berücksichtigt wurden. Unverzinsliche oder niedrig verzinsliche Forderungen und Vermögenswerte mit Laufzeiten über einem Jahr werden mit dem Barwert ausgewiesen.

## FINANZINSTRUMENTE

Finanzinstrumente im Sinne von IFRS 9 sind Verträge, die bei einem Unternehmen zu einem finanziellen Vermögenswert und bei dem Vertragspartner zu einer finanziellen Schuld oder einem Eigenkapitalinstrument führen.

Finanzielle Vermögenswerte beinhalten insbesondere Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, Zahlungsmittel, derivative finanzielle Vermögenswerte sowie marktgängige Wertpapiere und ähnliche Geldanlagen und Finanzinvestitionen.

Finanzielle Vermögenswerte, mit Ausnahme der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, und Verbindlichkeiten werden erstmals am Handelstag erfasst, wenn Hermler Vertragspartei nach den Verträgen über die Finanzinstrumente wird. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen werden ab dem Zeitpunkt angesetzt, zu dem sie entstanden sind.

Finanzielle Vermögenswerte, mit Ausnahme der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen ohne wesentliche Finanzierungs Komponente oder finanzielle Verbindlichkeiten, werden beim erstmaligen Ansatz zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Bei Posten, die im Folgenden nicht der Kategorie erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet zuzuordnen sind, werden Transaktionskosten, die direkt mit dem Erwerb oder der Ausgabe zurechenbar sind, als Anschaffungsnebenkosten erfasst. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen ohne wesentliche Finanzierungs Komponente werden beim erstmaligen Ansatz zum Transaktionspreis (grundsätzlich entspricht dieser den Anschaffungskosten) bewertet. Die Folgebewertung richtet sich nach der Klassifizierung der Finanzinstrumente.

Die Klassifizierung von Finanzinstrumenten basiert auf dem Geschäftsmodell, in welchem die Instrumente gehalten werden, sowie der Zusammensetzung der vertraglichen Zahlungsströme. Die Festlegung des Geschäftsmodells erfolgt auf Portfolioebene und richtet sich nach der Intention des Managements sowie den Transaktionsmustern der Vergangenheit. Die Prüfung der Zahlungsströme erfolgt auf Basis der einzelnen Instrumente.

Finanzielle Vermögenswerte werden nach IFRS 9 in die folgenden drei Kategorien eingestuft:

1. Finanzielle Vermögenswerte, die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden,
2. Finanzielle Vermögenswerte, die erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden und
3. Finanzielle Vermögenswerte, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden.



## **FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, DIE ZU FORTGEFÜHRTEN ANSCHAFFUNGSKOSTEN BEWERTET WERDEN**

Finanzielle Vermögenswerte, die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden, sind nicht-derivative finanzielle Vermögenswerte mit vertraglichen Zahlungen, die ausschließlich aus Zins- und Tilgungszahlungen auf den ausstehenden Nominalbetrag bestehen und mit dem Ziel gehalten werden, die vertraglich vereinbarten Zahlungsströme zu vereinnahmen, wie z. B. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen oder Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Geschäftsmodell „Halten“).

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente können insbesondere Kassenbestände, Schecks, Sichteinlagen bei Banken sowie Schuldverschreibungen und Einlagezertifikate mit einer Restlaufzeit zum Anschaffungszeitpunkt von bis zu drei Monaten umfassen, die nur unwesentlichen Wertschwankungsrisiken unterliegen. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente stimmen mit dem Finanzmittelfonds in der Konzern-Kapitalflussrechnung überein.

Nach dem erstmaligen Ansatz werden diese finanziellen Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten unter Anwendung der Effektivzinsmethode abzüglich Wertminderungen bewertet. Gewinne und Verluste werden erfolgswirksam im Konzernergebnis erfasst, wenn die Kredite und Forderungen wertgemindert oder ausgebucht werden.

Die Zinseffekte aus der Anwendung der Effektivzinsmethode sowie Effekte aus der Währungsumrechnung werden ebenfalls erfolgswirksam erfasst.

## **FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, DIE ERFOLGSNEUTRAL ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET WERDEN**

Finanzielle Vermögenswerte, die erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, sind nicht-derivative finanzielle Vermögenswerte mit vertraglichen Zahlungen, die ausschließlich aus Zins- und Tilgungszahlungen auf den ausstehenden Nominalbetrag bestehen und die sowohl mit dem Ziel gehalten werden, die vertraglich vereinbarten Zahlungsströme zu vereinnahmen, als auch Verkäufe zu tätigen, beispielsweise um ein definiertes Liquiditätsziel zu erreichen (Geschäftsmodell „Halten und Veräußern“). Diese Kategorie enthält außerdem Eigenkapitalinstrumente, die nicht zu Handelszwecken gehalten werden und für die die Option zur Erfassung von Zeitwertänderungen im sonstigen Ergebnis ausgeübt wurde.

Nach der erstmaligen Bewertung werden finanzielle Vermögenswerte dieser Kategorie erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertet, wobei nicht realisierte Gewinne oder Verluste im sonstigen Ergebnis erfasst werden. Mit dem Abgang von Schuldinstrumenten dieser Kategorie werden die über das sonstige Ergebnis erfassten kumulierten Gewinne und Verluste aus der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam erfasst. Erhaltene Zinsen aus finanziellen Vermögenswerten, die erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, werden grundsätzlich als Zinserträge unter Anwendung der Effektivzinsmethode erfolgswirksam berücksichtigt. Zeitwertänderungen von Eigenkapitalinstrumenten, die erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, werden nicht erfolgswirksam erfasst, sondern bei Abgang in die Gewinnrücklage umgebucht. Dividenden werden mit Entstehung des Rechtsanspruchs auf Zahlung erfolgswirksam erfasst.

## **FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, DIE ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET WERDEN**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte umfassen finanzielle Vermögenswerte, deren Zahlungsströme nicht ausschließlich aus Zins- und Tilgungszahlungen auf den ausstehenden Nominalbetrag bestehen. Daneben sind auch finanzielle Vermögenswerte enthalten, die weder dem Geschäftsmodell „Halten“ noch dem Geschäftsmodell „Halten und Veräußern“ zugeordnet wurden.

Ebenfalls hier enthalten sind Aktien oder verzinsliche Wertpapiere, die mit der Absicht der kurzfristigen Veräußerung erworben wurden. Gewinne oder Verluste aus diesen finanziellen Vermögenswerten werden erfolgswirksam erfasst.

## DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Zur Absicherung bestehender oder geplanter operativer Grundgeschäfte und damit verbundener Risiken setzt Hermle derivative Finanzinstrumente ein. Derzeit werden im Wesentlichen Devisentermingeschäfte zur Absicherung von Fremdwährungsrisiken eingesetzt. Derivative Finanzinstrumente wie Devisentermingeschäfte werden durch die Hermle AG bei ihrer erstmaligen Erfassung mit dem beizulegenden Zeitwert angesetzt. Die Zeitwerte sind auch für die Folgebewertung relevant. Derivative Finanzinstrumente mit einem positiven beizulegenden Zeitwert werden unter den sonstigen kurzfristigen Forderungen, solche mit einem negativen Zeitwert unter den sonstigen kurzfristigen Verbindlichkeiten ausgewiesen. Im Rahmen des Hedge Accounting werden Wertveränderungen von Fair Value Hedges, die zur Absicherung von Wertschwankungen von Bilanzposten dienen, ebenso wie die Wertschwankungen von bilanzierten Grundgeschäften ergebniswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst. Wertveränderungen von Cashflow Hedges werden unter Eliminierung des ineffektiven Teils und unter Berücksichtigung latenter Steuern ergebnisneutral direkt gegen das kumulierte übrige Eigenkapital verrechnet.

## WERTMINDERUNGEN

Grundsätzlich ist das Modell der erwarteten Kreditausfälle nach dem Konzept der 12-Monats-Kreditausfälle anzuwenden. Die Bewertung über die Gesamtlaufzeit ist anzuwenden, wenn das Kreditrisiko eines finanziellen Vermögenswerts am Abschlussstichtag seit dem erstmaligen Ansatz signifikant gestiegen ist. Die Bewertung über die Gesamtlaufzeit ist immer bei Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und für vertragliche Vermögenswerte ohne wesentliche Finanzierungskomponente vorzunehmen.

Das Wertminderungsmodell ist auf finanzielle Vermögenswerte anzuwenden, die zu fortgeführten Anschaffungskosten oder erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden.

Die Wertminderungen in Form von Einzelwertberichtigungen tragen den erwarteten Ausfallrisiken angemessen Rechnung. Konkrete Ausfälle führen zur Ausbuchung der betreffenden Forderung. Im Rahmen der Ermittlung der Einzelwertberichtigungen werden Forderungen, für die ein potenzieller Abwertungsbedarf besteht, auf Wertminderungen untersucht und gegebenenfalls wertberichtigt. Die Ermittlung beruht auf Einschätzungen und Beurteilungen einzelner Forderungen. Hierbei werden neben Kreditwürdigkeit und Zahlungsverzug des jeweiligen Kunden auch aktuelle und zukünftig mögliche Konjunktur- und Branchenentwicklungen, länderspezifische Risiken und Erfahrungswerte der Vergangenheit berücksichtigt.

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente werden bei Banken und Finanzinstituten mit guter bis sehr guter Bonität hinterlegt. Die Wertberichtigungen auf Zahlungsmittel werden auf der Grundlage erwarteter Verluste innerhalb von zwölf Monaten berechnet. Dies spiegeln die kurzen Laufzeiten wider.

## PASSIVPOSTEN

### RÜCKSTELLUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN

Die Steuerrückstellungen und sonstigen Rückstellungen berücksichtigen alle am Bilanzstichtag erkennbaren rechtlichen und faktischen Verpflichtungen und Risiken gegenüber Dritten, die auf vergangenen Geschäftsvorfällen oder vergangenen Ereignissen beruhen, die künftig wahrscheinlich zu einem Abfluss von Ressourcen führen und verlässlich geschätzt werden können. Sie werden in Höhe ihres wahrscheinlichen Erfüllungsbetrags gebildet und nicht mit eventuellen Rückgriffsansprüchen verrechnet. Langfristige Rückstellungen werden, sofern der aus der Diskontierung entstehende Zinseffekt wesentlich ist, mit ihrem auf den Bilanzstichtag abgezinsten Erfüllungsbetrag bilanziert.

Finanzielle Verbindlichkeiten sind grundsätzlich mit dem beizulegenden Zeitwert passiviert.

Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie sonstige originär finanzielle Verbindlichkeiten werden mit den fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

### LATENTE STEUERN

Auf alle temporären Differenzen zwischen den Wertansätzen in der IFRS-Bilanz und der Steuerbilanz der Einzelgesellschaften sowie auf ergebniswirksame Konsolidierungsmaßnahmen werden latente Steuern ausgewiesen. Darüber hinaus werden auch

aktive latente Steuern für Steuerminderungsansprüche aufgrund steuerlicher Verlustvorträge bilanziert, soweit die zukünftige Realisierbarkeit ausreichend gesichert ist. Die zur Berechnung der latenten Steuern verwendeten Steuersätze sind jeweils die zum Realisationszeitpunkt geltenden bzw. erwarteten Steuersätze.

## GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

### UMSATZERLÖSE

Nach IFRS 15 werden Umsatzerlöse erfasst, sobald der Kunde die Verfügungsgewalt über die Produkte erlangt. Dies ist grundsätzlich dann gegeben, wenn die Erzeugnisse geliefert worden sind und somit der Gefahrenübergang auf den Kunden erfolgt ist. Zudem sind bei jedem Vertrag die daraus resultierenden Leistungsverpflichtungen zu identifizieren. Ein Vertrag oder die Summe zusammengefasster Verträge kann mehrere Leistungsverpflichtungen umfassen, die jeweils eigenen Regelungen hinsichtlich der Höhe und des Zeitpunkts der Umsatzrealisation unterliegen.

Verträge mit Kunden über den Verkauf von Gütern enthalten bei Hermle lediglich Garantie- und Schulungsleistungen als separate Leistungsverpflichtungen.

Grundsätzlich bestehen im Zusammenhang mit den Verkaufsverträgen länderspezifische, gesetzliche Gewährleistungen, die auch nach Anwendung des IFRS 15 wie bisher nach IAS 37 über die Bildung von Rückstellungen berücksichtigt werden. Darüber hinaus bietet Hermle erweiterte Gewährleistungen an, die als separate Leistungsverpflichtung zu beurteilen sind und denen ein Einzelveräußerungspreis zugeordnet werden kann. Die Realisierung des Umsatzes erfolgt nach IFRS 15 zeitanteilig mit Ablauf der Gewährleistungszeit. Hermle gewährt normalerweise verlängerte Garantien bis zu 36 Monate und damit über die gesetzlichen Gewährleistungsfristen (im Inland in der Regel 24 Monate, im Ausland in der Regel 12 Monate) hinaus.

Auch den Schulungsleistungen wird entsprechender Umsatz in Höhe des Einzelveräußerungspreises zugeordnet, der bei Erbringung der Leistungen realisiert wird. Schulungsleistungen im Zusammenhang mit dem Maschinenverkauf werden in der Regel bis zu zwei Jahre nach Auslieferung der Maschinen erbracht.

Bei allen Dienstleistungsverträgen werden die Umsätze gemäß IFRS 15 zeitpunktbezogen mit Erbringung der Dienstleistungen realisiert. Bei Verträgen, bei denen verschiedene Leistungsverpflichtungen enthalten sind, erfolgt die Allokation anhand der Einzelveräußerungspreise, wie die Dienstleistungen auch in separaten Transaktionen angeboten werden. Die Einzelveräußerungspreise entsprechen dabei auch dem beizulegenden Zeitwert der Dienstleistungskomponenten.

Die Umsatzerlöse für diese Leistungsverpflichtungen sowie die zugehörigen Kosten werden nach Erbringung der Leistung erfasst.

Die Umsatzerlöse werden abzüglich Skonti und Preisnachlässen ausgewiesen.

### ZUWENDUNGEN DER ÖFFENTLICHEN HAND

Zuwendungen der öffentlichen Hand werden zu ihrem beizulegenden Zeitwert erfasst, wenn mit hinreichender Sicherheit davon auszugehen ist, dass die Zuwendungen gewährt werden und der Konzern die damit verbundenen Bedingungen erfüllt. Öffentliche Zuwendungen, die für den Konzern angefallene Aufwendungen kompensieren, werden planmäßig in den Zeiträumen, in denen die Aufwendungen erfasst werden, in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

Zuwendungen der öffentlichen Hand für Sozialversicherungsbeiträge im Zusammenhang mit dem Kurzarbeitergeld in Deutschland werden mit dem Personalaufwand verrechnet. Im Berichtsjahr ergaben sich hieraus Zuwendungen in Höhe von T-Euro 1.762 (Vj. T-Euro 2.182).

Zuwendungen der öffentlichen Hand im Rahmen von Covid-19 Hilfen in Tschechien werden in Höhe von T-Euro 40 (Vj. T-Euro 0) als sonstiger betrieblicher Ertrag ausgewiesen.

Zuwendungen der öffentlichen Hand im Rahmen von Covid-19 Hilfen in den USA werden in Höhe von T-Euro 0 (Vj T-Euro 700) als sonstiger betrieblicher Ertrag ausgewiesen.

## ERLÄUTERUNGEN ZUR KONZERNBILANZ

### (7) ANLAGEVERMÖGEN

Die Entwicklung und Aufteilung des Anlagevermögens ist im Anlagenspiegel dargestellt.

Unter den immateriellen Vermögenswerten werden die aktivierten Entwicklungskosten aus der Entwicklung von neuen Werkzeugmaschinenprodukten ausgewiesen. Sie betragen zum Ende des Geschäftsjahres netto T-Euro 194 (Vj. T-Euro 417). Die unmittelbar als Aufwand erfassten Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen beliefen sich auf T-Euro 13.815 (Vj. T-Euro 11.669).

Die sonstigen immateriellen Vermögenswerte umfassen technisches Know-how, Auftragsbestände, Patente, Software, Lizenzen und ähnliche Rechte sowie den Goodwill aus der Erstkonsolidierung der Hermle Systemtechnik GmbH im Geschäftsjahr 2018.

Bei den Grundstücken und Bauten handelt es sich hauptsächlich um im Eigentum befindliche Vermögensgegenstände und daneben in geringem Umfang um Nutzungsrechte auf gemieteten Flächen, die nach IFRS 16 „Leasingverhältnisse“ aktiviert werden. Zu weiteren Angaben bilanzierter Leasingverhältnisse vgl. Abschnitt Leasingverhältnisse.

Eine Übersicht über die von der Maschinenfabrik Berthold Hermle AG gehaltenen Beteiligungen ist unter (3) Konsolidierungskreis dargestellt.

### LEASINGVERHÄLTNISSE

Der Konzern hat im Wesentlichen Leasingverträge für Gebäudemietverträge und Kfz-Leasingverträge.

In der folgenden Tabelle sind die Buchwerte der bilanzierten Nutzungsrechte und die Veränderung während der Berichtsperiode dargestellt:

T-Euro	Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich Bauten auf fremden Grundstücken	Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	Gesamt
Stand 1. Januar 2020	730	212	942
Zugänge abzgl. Abgänge	29	120	149
Abschreibungen	-227	-128	-355
Stand 31. Dezember 2020	532	204	736
Zugänge abzgl. Abgänge	269	96	365
Abschreibungen	-271	-127	-398
Stand 31. Dezember 2021	530	173	703

Die folgende Tabelle zeigt die Buchwerte der Leasingverbindlichkeiten und die Veränderung in der Berichtsperiode:

T-Euro	2021	2020
Stand 1. Januar	715	921
Zugänge abzgl. Abgänge	381	147
Zinsen	5	7
Zahlungen	-405	-360
Stand 31. Dezember	696	715

Leasingverpflichtungen T-Euro	bis 1 Jahr	1 bis 5 Jahre	Über 5 Jahre	Summe
Mindestleasingzahlungen	375	346	0	721
Barwert	374	322	0	696

Bei Gebäudemietverträgen können die Laufzeiten bis zu fünf Jahre betragen. Die Laufzeit der Kfz-Leasingverträge beträgt in der Regel drei bis vier Jahre.

## (8) SONSTIGE LANGFRISTIGE VERMÖGENSWERTE

Der Posten beinhaltet ausschließlich Überschussbeteiligungen von Lebensversicherungen.

## (9) VORRÄTE

Die Vorräte gliedern sich wie folgt auf:

T-Euro	31.12.2021	31.12.2020
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	43.856	37.033
Unfertige Erzeugnisse, unfertige Leistungen	20.538	14.158
Fertige Erzeugnisse und Waren	16.925	15.133
Geleistete Anzahlungen auf Vorräte	1.359	668
	82.678	66.992

Der Buchwert der zu Nettoveräußerungspreisen angesetzten Vorräte belief sich auf T-Euro 9.597 (Vj. T-Euro 9.059). Die im Geschäftsjahr ergebniswirksam erfasste Verminderung der Wertberichtigung auf Vorräte betrug T-Euro 524 (Vj. T-Euro 819). Geleistete Anzahlungen werden netto ohne Umsatzsteuer ausgewiesen.

## (10) FORDERUNGEN AUS LIEFERUNGEN UND LEISTUNGEN UND SONSTIGE KURZFRISTIGE FORDERUNGEN

T-Euro	31.12.2021	31.12.2020
<b>Forderungen aus Lieferungen und Leistungen</b>		
Gegenüber Dritten	81.191	43.235
<b>Sonstige kurzfristige Forderungen</b>		
Derivative Finanzinstrumente	0	790
Steuererstattungsansprüche	25.770	18.480
Rechnungsabgrenzungsposten	1.194	766
Kundenforderungen aus Anzahlungen	6.542	716
Übrige sonstige Vermögenswerte	1.252	1.218
	34.758	21.970
<b>Gesamt</b>	<b>115.949</b>	<b>65.205</b>

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr beliefen sich auf T-Euro 5.280 (Vj. T-Euro 3.858). Die übrigen Forderungen und sonstigen Vermögenswerte hatten ausschließlich eine Restlaufzeit unter einem Jahr.

Die in den sonstigen kurzfristigen Forderungen ausgewiesenen derivativen Finanzinstrumente sind gemäß IFRS 9 bzw. IAS 39 zum Marktwert angesetzt. Sie betreffen sowohl den sogenannten effektiven als auch ineffektiven Teil der positiven Marktwerte von Devisensicherungsgeschäften im Rahmen der Bilanzierung von Sicherungsbeziehungen gemäß IFRS 9 bzw. IAS 39. Soweit sie als Fair Value Hedges Sicherungszwecken dienen, stehen den positiven Marktwerten gegenläufige Wertminderungen in den Bilanzposten der zugeordneten Grundgeschäfte gegenüber.

Die übrigen sonstigen Vermögenswerte enthalten darüber hinaus als Hauptposten kurzfristige Forderungen gegenüber Lieferanten aus Rücksendungen sowie kurzfristige Forderungen gegenüber Mitarbeitern.

Nachfolgend ist die Zusammensetzung der nicht wertberichtigten Forderungen aus Lieferungen und Leistungen klassifiziert nach Überfälligkeit dargestellt:

T-Euro	Buchwert Gesamt	Davon: weder wert- gemindert noch über- fällig	Davon: nicht wertgemindert und in den folgenden Zeitbändern überfällig			
			<3 Monate	3-6 Monate	6-12 Monate	>12 Monate
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen 31.12.2021	81.191	23.214	3.135	893	257	0
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen 31.12.2020	43.235	16.680	1.364	31	2	0

Hinsichtlich des weder wertgeminderten noch in Zahlungsverzug befindlichen sowie überfälligen Bestands an Forderungen aus Lieferungen und Leistungen deuten zum Abschlussstichtag keine Anzeichen darauf hin, dass die Schuldner ihren Zahlungsverpflichtungen nicht nachkommen werden.

Die nachfolgende Tabelle gibt die Veränderung in den Wertberichtigungen auf den Bestand an Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und an sonstigen kurzfristigen Forderungen wieder:

T-Euro	2021	2020
Wertberichtigungen zu Beginn des Geschäftsjahres	7.457	6.847
Im Berichtszeitraum in der GuV erfasster Betrag	1.447	740
Ausbuchungen von Forderungen	-22	-54
Währungsumrechnungseffekte	136	-76
Wertberichtigungen zum Ende des Geschäftsjahres	9.018	7.457

In der nachfolgenden Tabelle sind die Aufwendungen für die vollständige Ausbuchung von Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie die Erträge aus dem Eingang von ausgebuchten Forderungen aus Lieferungen und Leistungen dargestellt:

T-Euro	2021	2020
Aufwendungen für die vollständige Ausbuchung von Forderungen	69	274
Erträge aus dem Eingang von ausgebuchten Forderungen	0	0

## (11) SONSTIGE FINANZANLAGEN UND WERTPAPIERE UND SONSTIGE ANLAGEN

Terminanlagen mit einer Restlaufzeit von mehr als zwölf Monaten werden in Höhe von T-Euro 1.000 (Vj. T-Euro 3.000) unter den langfristigen sonstigen Finanzanlagen ausgewiesen.

Im Berichtsjahr werden unter diesem Posten Termingeldanlagen mit einer Restlaufzeit von weniger als zwölf Monaten in Höhe von T-Euro 11.000 (Vj. T-Euro 9.000) ausgewiesen.

## (12) FLÜSSIGE MITTEL

Die flüssigen Mittel betreffen im Wesentlichen Guthaben bei Kreditinstituten.

T-Euro	31.12.2021	31.12.2020
Guthaben bei Kreditinstituten	109.422	104.820
Kassenbestand	30	40
	109.452	104.860

## (13) EIGENKAPITAL

Das Grundkapital ist gegenüber Vorjahr unverändert und ist eingeteilt in 4.000.000 Stück Stamm- und 1.000.000 Stück stimmrechtslose Vorzugsaktien. Die Vorzugsaktien sind mit einer Mehrdividende von Euro 0,05 ausgestattet. Der rechnerische Nennwert der Aktien beträgt Euro 3,00 je Aktie.

Die Kapitalrücklage enthält Einstellungen aus dem Verkauf von in früheren Geschäftsjahren erworbenen eigenen Aktien über die Börse.

Im Geschäftsjahr wurden T-Euro 215 (Vj. T-Euro 784) den Gewinnrücklagen der Maschinenfabrik Berthold Hermle AG zugeführt.

Vom Vorstand wurde in der Aufsichtsratssitzung am 16. März 2022 vorgeschlagen, der Hauptversammlung aus dem Bilanzgewinn 2021 der Maschinenfabrik Berthold Hermle AG von T-Euro 122.832 einen Betrag in Höhe von T-Euro 45.050 durch Zahlung einer Dividende in Höhe von insgesamt Euro 9,00 je Stammaktie und Euro 9,05 je Vorzugsaktie auszuschütten, T-Euro 6.000 den anderen Gewinnrücklagen zuzuführen und den Restbetrag in Höhe von T-Euro 71.782 auf neue Rechnung vorzutragen. Dieser Dividendenvorschlag wird auf der Aufsichtsratssitzung am 27. April 2022 gemeinsam von Vorstand und Aufsichtsrat auf Basis der weiteren Entwicklung des Ukraine- Konflikts und seiner Wirkungen erneut bewertet werden.

Im Geschäftsjahr 2021 wurde für das Geschäftsjahr 2020 eine Dividende in Höhe von insgesamt Euro 5,00 je Stammaktie und Euro 5,05 je Vorzugsaktie ausgeschüttet.

Die Eigenkapitaldifferenz aus Währungsumrechnung enthält die Differenzen aus der Umrechnung ausländischer Tochtergesellschaften.

Das kumulierte übrige Eigenkapital enthält die Effekte aus der erfolgsneutralen Bewertung von derivativen Finanzinstrumenten. Im Geschäftsjahr 2021 wurden Aufwendungen (Vj. Erträge) aus der Marktbewertung von derivativen Finanzinstrumenten, die auf Cashflow-Hedges entfallen, in Höhe von T-Euro - 414 (Vj. T-Euro 473) erfolgsneutral mit dem Eigenkapital verrechnet. Daneben wurde ein Betrag von T-Euro -473 (Vj. T-Euro -50) dem Eigenkapital entnommen und als Ertrag (Vj. Ertrag) im Periodenergebnis erfasst.

Die Entwicklung des Eigenkapitals und seiner Bestandteile sind in der Eigenkapitalveränderungsrechnung dargestellt.

**(14) ANTEILE ANDERER GESELLSCHAFTER**

Der verbleibende Posten entfällt auf den anderen Gesellschaftern zustehenden Anteil am Eigenkapital der Hermle WWE AG.

**(15) RÜCKSTELLUNGEN**

T-Euro	Stand 01.01.2021	Verbrauch	Auflösung	Zuführung	Andere Ver- änderungen	Stand 31.12.2021
Steuerrückstellungen	665	571	97	253	25	275
Personalarückstellungen	10.389	8.632	159	11.882	74	13.554
Sonstige Rückstellungen im Vertriebs- und Einkaufsbereich	26.125	10.669	1.575	16.745	173	30.799
für sonstige Bereiche	1.186	939	130	1.239	7	1.363
	27.311	11.608	1.705	17.984	180	32.162
	38.365	20.811	1.961	30.119	279	45.991
dv. kurzfristige Rückstellungen	36.611	20.634	1.935	29.790	265	44.097
dv. langfristige Rückstellungen	1.754	177	26	329	14	1.894

Die Rückstellungen betreffen im Personalbereich im Wesentlichen Urlaubs- und Gleitzeitrückstellungen, Rückstellungen für Altersteilzeitverpflichtungen sowie Prämienzahlungen. Die Vertriebs- und Einkaufsrisiken betreffen Gewährleistung, Kulanz und andere nachlaufende Leistungen, Abnahme- oder Rückkaufverpflichtungen und eine Reihe sonstiger Einkaufs- und Vertriebsrisiken. Im übrigen Bereich sind sonstige offene Leistungen und Verbindlichkeiten ausgewiesen, die dem Grunde und/oder ihrer endgültigen Höhe nach noch nicht feststehen.

Die langfristigen Rückstellungen betreffen, wie im Vorjahr, die Personalarückstellungen, insbesondere für Jubiläums- und Alters-  
teilzeitverpflichtungen.

Die anderen Veränderungen umfassten Währungs- und Zinseffekte in Höhe von insgesamt T-Euro 279 (Vj. T-Euro -142), die als Aufwand (Vj. Ertrag) erfasst wurden. Die Effekte aus der Aufzinsung und aus Veränderungen des Diskontierungszinssatzes in Höhe von T-Euro 19 (Vj. T-Euro 26) entfielen mit T-Euro 14 (Vj. T-Euro 16) auf Personalarückstellungen und mit T-Euro 5 (Vj. T-Euro 10) auf sonstige Rückstellungen.



**(16) VERBINDLICHKEITEN**

Die Verbindlichkeiten betreffen im Einzelnen:

T-Euro	31.12.2021	31.12.2020
<b>Sonstige langfristige Verbindlichkeiten</b>		
Leasingverbindlichkeiten	322	715
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen</b>		
gegenüber Dritten	6.519	6.037
<b>Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten</b>		
Erhaltene Anzahlungen	28.984	13.786
Vertragliche Schuld aus Anzahlungsrechnungen	6.542	716
Vertragsverbindlichkeiten	2.234	2.456
Leasingverbindlichkeiten	374	0
Derivative Finanzinstrumente	1.380	0
Verbindlichkeiten aus Steuern	9.264	2.832
Verbindlichkeiten im Rahmen der sozialen Sicherheit	424	298
Übrige Verbindlichkeiten	6.462	5.789
	55.664	25.877
<b>Aufgliederung der Verbindlichkeiten nach Restlaufzeiten</b>		
bis 1 Jahr	62.183	31.915
über 1 Jahr	322	715
	62.505	32.630

Bei den kurzfristigen Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen bestehen handelsübliche Eigentumsvorbehalte. Im Vorjahr war unter den langfristigen Leasingverbindlichkeiten ein Teilbetrag von T-Euro 336 mit Restfälligkeit unter einem Jahr enthalten.

Die in den sonstigen Verbindlichkeiten ausgewiesenen derivativen Finanzinstrumente sind gemäß IFRS 9 zum Marktwert angesetzt. Sie betreffen sowohl den sogenannten effektiven als auch ineffektiven Teil der negativen Marktwerte von Devisensicherungsgeschäften im Rahmen der Bilanzierung von Sicherungsbeziehungen gemäß IFRS 9. Soweit sie als Fair Value Hedges Sicherungszwecken dienen, stehen den negativen Marktwerten gegenläufige Werterhöhungen in den Bilanzposten der zugeordneten Grundgeschäfte gegenüber.

Die erhaltenen Anzahlungen werden netto ohne Umsatzsteuer ausgewiesen.

## ERLÄUTERUNGEN ZUR KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

## (17) UMSATZERLÖSE

Die folgende Tabelle enthält die Verteilung der Umsätze 2021 und 2020 nach Absatzregionen sowie die Überleitung der Umsätze nach Produkt- und Dienstleistungsbereichen auf die berichtspflichtigen Segmente.

T-Euro	Inlandsgesellschaften		Auslandsvertrieb		Konzern	
	01-12/2021	01-12/2020	01-12/2021	01-12/2020	01-12/2021	01-12/2020
<b>Absatzgebiete</b>						
Bundesrepublik Deutschland	139.176	112.238	0	0	139.176	112.238
Andere Länder	69.523	63.741	167.278	120.963	236.801	184.704
Summe	208.699	175.979	167.278	120.963	375.977	296.942
<b>Produkt- und Dienstleistungsbereiche</b>						
Verkauf von Werkzeugmaschinen, Zubehör und Ersatzteilen	195.450	164.097	157.965	113.167	353.415	277.264
Service und Schulungsdienstleistungen	13.249	11.882	9.313	7.796	22.562	19.678
Summe	208.699	175.979	167.278	120.963	375.977	296.942
Erlöse aus Verträgen mit Kunden	208.699	175.979	167.278	120.963	375.977	296.942
Umsatz mit Dritten	208.699	175.979	167.278	120.963	375.977	296.942

Die Vertragssalden stellen sich wie folgt dar:

T-Euro	31.12.2021	31.12.2020
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen gegen Dritte	81.191	43.235
Kundenforderungen aus Anzahlungsrechnungen	6.542	716
Summe	87.733	43.951
Erhaltene Anzahlungen	28.984	13.786
Vertragsverbindlichkeiten	2.234	2.456
Vertragliche Schuld aus Anzahlungsrechnungen	6.542	716
Summe	37.760	16.958

Die erhaltenen Anzahlungen betreffen von Kunden erhaltene Anzahlungen für Maschinenverkäufe. Die Vertragsverbindlichkeiten enthalten im Wesentlichen bereits berechnete, aber noch nicht erbrachte Garantie- und Schulungsleistungen.

Bei der vertraglichen Schuld aus Anzahlungsrechnungen handelt es sich um fällige, noch nicht gezahlte Anzahlungsrechnungen, für die ein unbedingter Anspruch auf die Zahlung besteht.

Vertragsvermögenswerte bestehen nicht.

Im Geschäftsjahr 2021 wurden Umsatzerlöse in Höhe T-Euro 1.479 (Vj. T-Euro 663) erfasst, die zu Beginn des Geschäftsjahres in den Vertragsverbindlichkeiten enthalten waren.

Hermle erwartet, dass in den Vertragsverbindlichkeiten zum 31. Dezember 2021 enthaltene Beträge in Höhe von T-Euro 1.845 im Jahr 2022, in Höhe von T-Euro 383 im Jahr 2023 und der Restbetrag in Höhe von T-Euro 6 im Jahr 2024 zu Umsatz führen.

## (18) SONSTIGE BETRIEBLICHE ERTRÄGE

Die sonstigen betrieblichen Erträge betreffen:

T-Euro	2021	2020
Ertrag aus Auflösung Rückstellungen	1.864	5.267
Ertrag aus Auflösung Wertberichtigungen	3.922	3.783
Ertrag aus Anlageabgängen	413	292
Währungsgewinne aus Kursdifferenzen und derivativen Finanzinstrumenten	1.021	0
Übrige sonstige betriebliche Erträge	2.417	2.228
	9.637	11.570

In den übrigen sonstigen betrieblichen Erträgen sind als wesentliche Bestandteile Erträge aus Vermietung und Verpachtung, aus Weiterbelastungen von Kosten sowie Entschädigungszahlungen von Versicherungen und anderen Dritten enthalten.

## (19) MATERIALAUFWENDUNGEN

Die Materialaufwendungen betreffen:

T-Euro	2021	2020
Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	156.889	110.123
Aufwendungen für bezogene Leistungen	6.851	5.757
	163.740	115.880

## (20) PERSONALAUFWENDUNGEN

Die Personalaufwendungen beinhalten:

T-Euro	2021	2020
Löhne und Gehälter	87.930	75.691
Soziale Abgaben	16.074	13.196
	104.004	88.887

Es fielen wie im Vorjahr keine Aufwendungen für Altersversorgung an.

Es wurden durchschnittlich beschäftigt:

	2021	2020
Gewerbliche Arbeitnehmer	457	461
Angestellte	750	745
Auszubildende	100	104
	1.307	1.310

Die Gesamtbezüge des Vorstands betragen T-Euro 2.224. Die Gesamtbezüge des Aufsichtsrats beliefen sich auf T-Euro 80.

## (21) ABSCHREIBUNGEN

Die Abschreibungen betreffen im Wesentlichen planmäßige Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte des Anlagevermögens und Sachanlagen. Im Geschäftsjahr waren außerplanmäßige Abschreibungen in Höhe von T-Euro 0 (Vj. T-Euro 66) enthalten.

## (22) SONSTIGE BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

T-Euro	2021	2020
Bildung Wertberichtigungen auf Forderungen	5.352	4.479
Währungsverluste	0	358
Übrige sonstige betriebliche Aufwendungen	35.404	29.242
	40.756	34.079

Die übrigen sonstigen betrieblichen Aufwendungen betreffen überwiegend Aufwendungen für Vertrieb, Service und Verwaltung sowie Instandhaltungsaufwendungen für Gebäude, Betriebs- und Geschäftsausstattung. Daneben sind sogenannte Kostensteuern für Kfz- und Grundsteuern sowie ausländische Repräsentanzen enthalten.

In den übrigen sonstigen betrieblichen Aufwendungen sind Aufwendungen in Bezug auf Leasingverhältnisse in Höhe von T-Euro 1.141 (Vj. T-Euro 1.034) enthalten. Davon entfallen T-Euro 1.012 (Vj. T-Euro 891) auf kurzfristige Leasingverhältnisse und T-Euro 129 (Vj. T-Euro 143) auf Leasingverhältnisse für Vermögenswerte von geringem Wert, die nicht kurzfristig sind.

Für die Prüfung des Jahres- und Konzernabschlusses der Maschinenfabrik Berthold Hermle AG waren im Jahr 2021 Honorare des Abschlussprüfers in Höhe von T-Euro 187 (Vj. T-Euro 195) als Aufwand erfasst. Darüber hinaus wurden im laufenden Jahr T-Euro 0 (Vj. T-Euro 0) für andere Bestätigungsleistungen, T-Euro 0 (Vj. T-Euro 0) für Steuerberatungsleistungen und T-Euro 0 (Vj. T-Euro 0) für sonstige Leistungen berechnet.

### (23) FINANZERGEBNIS

Das Finanzergebnis gliedert sich wie folgt:

T-Euro	2021	2020
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	93	317
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-298	-196
	-205	121

Der Zinsaufwand betrifft neben externen Zinsen den internen Aufwand aus der Aufzinsung von kurz- und langfristigen Rückstellungen sowie Zinsanteile aus der Differenz von Kassa- und Terminkursen von Devisensicherungsgeschäften. Ebenso sind im Zinsertrag solche Differenzen aus Kassa- und Terminkursen von Devisensicherungsgeschäften enthalten.

### (24) STEUERN VOM EINKOMMEN UND ERTRAG

Die Steuern vom Einkommen und Ertrag betreffen:

T-Euro	2021	2020
Laufende Steuern	20.139	13.996
Latente Steuern	-653	224
	19.486	14.220

Die nachfolgende Tabelle leitet vom errechneten bzw. erwarteten zum tatsächlichen Ertragsteueraufwand über und erläutert die wesentlichen Unterschiede in zusammengefasster Form:

T-Euro	2021	2020
Ergebnis vor Ertragsteuern	74.396	54.298
Rechnerische Ertragsteuer in %	26,50 %	26,50 %
Errechnete Ertragsteuer	19.715	14.389
Steuerfreie Erträge	-133	-169
Nicht abzugsfähige Ausgaben	+241	+143
Sonstige aperiodische Steuern	-73	-169
Neu entstandene latente Steuern	0	-61
Differenzen aus Steuersätzen/Währungsumrechnung	-547	98
Nicht berücksichtigte Verlustvorträge	283	-11
Gesamter Steueraufwand	19.486	14.220

Die errechnete Ertragsteuer wurde für Inlandsgesellschaften auf Basis eines Steuersatzes von 26,50 % (Vj. 26,50 %) errechnet, die latenten Steuern wurden auf Basis eines Steuersatzes von 26,50 % (Vj. 26,50 %) gebildet. Der Steuersatz beinhaltet Gewerbesteuer, Körperschaftsteuer und Solidaritätszuschlag.

Die ausgewiesenen aktiven und passiven latenten Steuern betreffen folgende Bilanzpositionen:

T-Euro	31.12.2021	31.12.2020
<b>Aktive latente Steuern</b>		
Steuerliche Verlustvorträge	0	0
Konsolidierungen	812	692
Anlagevermögen	166	176
Vorräte und Forderungen	1.313	1.104
Rückstellungen	606	418
Verbindlichkeiten	0	0
Derivative Finanzinstrumente	366	34
Vertragsverbindlichkeiten	271	343
<b>Summe</b>	<b>3.534</b>	<b>2.767</b>
Verrechnungen mit passiver latenter Steuer	0	0
<b>Summe</b>	<b>3.534</b>	<b>2.767</b>
dv. erfolgsneutral im Eigenkapital verrechnet	149	0
<b>Passive latente Steuern</b>		
Anlagevermögen	825	1.025
Vorräte und Forderungen	297	115
Wertpapiere	0	0
Rückstellungen	195	215
Derivate Finanzinstrumente	0	238
Sonstiges	10	5
<b>Summe</b>	<b>1.327</b>	<b>1.598</b>
Verrechnungen mit aktiver latenter Steuer	0	0
<b>Summe</b>	<b>1.327</b>	<b>1.598</b>
dv. erfolgsneutral im Eigenkapital verrechnet	0	170

Die aktiven latenten Steuern werden unter dem Posten langfristige Vermögenswerte in der Bilanz ausgewiesen, die passiven latenten Steuern innerhalb dem Posten langfristige Verbindlichkeiten.

Steuerlich vortragsfähige Verlustvorträge in Höhe von T-Euro 1.777 (Vj. T-Euro 710) sind aufgrund ungewisser Realisationsmöglichkeiten nicht angesetzt worden.

(25) ERGEBNIS JE AKTIE

T-Euro	2021	2020
Jahresüberschuss:		
Lt. Gewinn- und Verlustrechnung	54.910	40.078
Minderheitenanteile am Ergebnis	-3	-1
Ergebnis nach Minderheitenanteilen	54.907	40.077
Aufgelaufene Vorzugsdividenden	-50	-50
Ergebnis nach Minderheiten und Vorzugsdividenden	54.857	40.027
Gewichteter Durchschnitt in Stück:		
Ausstehende Stammaktien	1.000.000	1.000.000
Ausstehende Vorzugsaktien	5.000.000	5.000.000
Summe aller Aktiegattungen		
Durchschnittlich gewichtete Anzahl Aktien in Stück:	5.000.000	5.000.000
Unverwässertes Ergebnis je Aktie in Euro:		
Je Stammaktie	10,97	8,01
Je Vorzugsaktie inkl. Dividendenvorzug	11,02	8,06

Die Gesellschaft besitzt keine eigenen Aktien oder Vorzugsaktien. Auch im Übrigen kam es zu keinen weiteren Veränderungen in den Eigenkapitalinstrumenten. Die Vorzugsaktien erhalten eine nachzahlbare Mehrdividende von 0,05 Euro je Aktie verglichen mit den Stammaktien. Dieser Mehranteil am Gewinn wird bei der Berechnung des Ergebnisses je Aktie zunächst einheitlich gekürzt und nur beim Ergebnis je Vorzugsaktie wieder hinzuaddiert.

(26) KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

Die Entwicklung der Geldströme und deren Auswirkung auf den Fonds der Zahlungsmitteläquivalente sind in der Konzern-Kapitalflussrechnung dargestellt. Dabei wird zwischen Zahlungsströmen aus laufender Geschäftstätigkeit sowie aus Investitions- und Finanzierungstätigkeit unterschieden. Der Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit wird nach der indirekten Methode, der Cashflow aus der Investitions- sowie aus der Finanzierungstätigkeit wird dagegen zahlungsbezogen ermittelt. Effekte aus der Währungsumrechnung sowie Änderungen des Konsolidierungskreises werden dabei bereinigt.

Die unter (12) erläuterten Zahlungsmittel aus Kassenbeständen und Guthaben bei Kreditinstituten bilden den Finanzmittel-fonds.

Steuerzahlungen sowie Zinszahlungen werden in voller Höhe als Mittelab- bzw. -zuflüsse aus der Geschäftstätigkeit ausgewiesen. Im Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit sind Cashflows aus Zinsen und sonstigen Finanzaufwendungen (Vj. Finanzaufwendungen) von T-Euro -205 (Vj. T-Euro -215) sowie Cashflows aus Steuern von T-Euro -21.772 (Vj. T-Euro -30.510) enthalten.

**(27) SEGMENTBERICHTERSTATTUNG**

Hermle folgt für die Segmentberichterstattung dem IFRS 8 „Operating Segments“, der verpflichtend die Einteilung der Segmente entsprechend dem „Management Approach“ fordert. Hiernach werden Informationen zu den operativen Segmenten auf Basis der internen Organisations- und Managementstruktur veröffentlicht. Maßgeblich hierbei ist die interne Finanzberichterstattung an das oberste Führungsgremium der Gesellschaft, das bei Hermle durch den Vorstand repräsentiert wird.

Vor diesem Hintergrund orientiert sich die vorliegende Segmentberichterstattung an der Segmentierung entsprechend den Vertriebsaktivitäten. Die Segmente unterteilen sich einerseits in die homogenen Aktivitäten der ausländischen Vertriebsgesellschaften und Vertriebsniederlassungen, die die Funktion von Vertragshändlern und Vertriebsniederlassungen abdecken, und andererseits die verbleibenden Inlandsgesellschaften, die ihre Ergebnisse jeweils laufend berichten. Die Gesellschaften und Niederlassungen werden nach ihrer Zugehörigkeit in die Segmente eingeordnet. Dem Segment Auslandsvertrieb gehören die Gesellschaften Hermle USA INC., die Hermle Properties INC., Hermle Nederland BV, Hermle Italia S.R.L., Hermle (Schweiz) AG, Hermle WWE AG (Schweiz), Hermle Vostok OOO (Russland), Hermle Uljanovsk OOO (Russland), Hermle Mexiko S. DE R.L. DE C.V., Hermle SEA Co, Ltd. (Thailand) sowie die Vertriebsniederlassungen der Hermle AG in Österreich, der Tschechischen Republik, Dänemark und Polen an.

Umsätze und Leistungen zwischen den Segmenten werden dabei auf Basis von marktüblichen Konditionen verrechnet. Hermle misst den Erfolg der Segmente primär anhand des Betriebsergebnisses.

Forderungen und Verbindlichkeiten, Rückstellungen, Erträge und Aufwendungen zwischen den Segmenten werden in der Spalte Konsolidierungseffekte eliminiert. Außerdem werden in der Spalte Konsolidierungseffekte auch die Posten ausgewiesen, die den genannten Segmenten nicht zugeordnet werden können. Der Segmentberichterstattung liegen grundsätzlich dieselben Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wie im Konzernabschluss zugrunde. Die Vermögenswerte der Segmente umfassen grundsätzlich alle Vermögenswerte, wobei die segmentübergreifenden Beziehungen in der Spalte Konsolidierungen enthalten sind. Ausgenommen von den Vermögenswerten sind jedoch im Bereich der Finanzanlagen alle Anteile, Beteiligungen und Ausleihungen an Unternehmen, die voll oder anteilig in den Konzernabschluss einbezogen sind.

Aufgrund der Kundenstruktur und der Geschäftsaktivitäten von Hermle ergab sich in den Berichtsjahren keine wesentliche Konzentration auf einzelne Kunden oder Regionen.

**(28) EVENTUALVERBINDLICHKEITEN UND SONSTIGE FINANZIELLE VERPFLICHTUNGEN**

Am Bilanzstichtag bestanden folgende Eventualverbindlichkeiten und sonstige finanzielle Verpflichtungen:

T-Euro	31.12.2021	31.12.2020
<b>Haftungsverhältnisse</b>		
Haftung aus Genossenschaftsanteilen	5	5



## (29) FINANZINSTRUMENTE

## ORIGINÄRE FINANZINSTRUMENTE

Der folgende Abschnitt enthält weitere wesentliche Erläuterungen zu den bilanzierten Finanzinstrumenten und deren Ergebniswirkung in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung im Sinne von IFRS 7. Aus den nachfolgenden Übersichten ergeben sich die Zusammensetzung der Finanzinstrumente nach Bilanzposten und Bewertungskategorien, der beizulegende Zeitwert sowie die Bewertungsergebnisse nach Bewertungskategorien.

Die Wertansätze der Finanzinstrumente nach Bewertungskategorien gemäß IFRS 9 zum 31. Dezember 2021 stellen sich wie folgt dar:

T-Euro	Wertansatz Bilanz nach IFRS 9					Fair Value 31.12.2021
	Buchwert 31.12.2021	Fortgeführte Anschaffungskosten	Fair Value erfolgs- wirksam	Fair Value erfolgs- neutral	Leasing	
<b>Aktiva</b>						
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>						
Sonstige Finanzanlagen	1.005	1.000		5		1.005
Sonstige langfristige Vermögenswerte	3	3				3
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>						
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	81.191	81.191				81.191
Sonstige kurzfristige Forderungen	6.801	6.801				6.801
Derivative Vermögenswerte	0					0
Wertpapiere und sonstige Anlagen	11.000	11.000				11.000
Zahlungsmittel	109.422	109.422				109.422
<b>Passiva</b>						
<b>Langfristige Verbindlichkeiten</b>						
Finanzverbindlichkeiten	0					0
Derivative Finanzinstrumente	0					0
Leasingverbindlichkeiten	322				322	322
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>						
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	6.519	6.519				6.519
Sonstige Verbindlichkeiten	1.818	1.818				1.818
Leasingverbindlichkeiten	374				374	374
Derivative Finanzinstrumente	1.380		812	568		1.380

Die Wertansätze der Finanzinstrumente nach Bewertungskategorien gemäß IFRS 9 zum 31. Dezember 2020 stellen sich wie folgt dar:

Wertansatz Bilanz nach IFRS 9						
T-Euro	Buchwert 31.12.2020	Fortgeführte Anschaffungskosten	Fair Value erfolgs- wirksam	Fair Value erfolgs- neutral	Leasing	Fair Value 31.12.2020
<b>Aktiva</b>						
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>						
Sonstige Finanzanlagen	3.005	3.000		5		3.005
Sonstige langfristige Vermögenswerte	7	7				7
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>						
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	43.235	43.235				43.235
Sonstige kurzfristige Forderungen	1.008	1.008				1.008
Derivative Vermögenswerte	790		212	578		790
Wertpapiere und sonstige Anlagen	9.000	9.000				9.000
Zahlungsmittel	104.860	104.860				104.860
<b>Passiva</b>						
<b>Langfristige Verbindlichkeiten</b>						
Finanzverbindlichkeiten	0					0
Derivative Finanzinstrumente	0					0
Leasingverbindlichkeiten	715				715	715
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>						
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	6.038	6.038				6.038
Sonstige Verbindlichkeiten	1.091	1.091				1.091
Derivative Finanzinstrumente	0		0			0

Die Nettoergebnisse der Finanzinstrumente nach Bewertungskategorien stellen sich für das Geschäftsjahr 2021 nach IFRS 9 wie folgt dar:

T-Euro	aus Zinsen/ Dividenden	aus Folgebewertungen:			aus Abgang	2021
		Zum Fair Value	Währungs- umrechnung	Wertbe- richtigung		
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>						
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet	-93		1.021	-1.430	69	-433
Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertet	220					220
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		0				0
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten</b>						
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet	233					233
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		5				5
<b>Gesamt</b>	<b>360</b>	<b>5</b>	<b>1.021</b>	<b>-1.430</b>	<b>69</b>	<b>25</b>

Die Nettoergebnisse der Finanzinstrumente nach Bewertungskategorien stellen sich für das Geschäftsjahr 2020 nach IFRS 9 wie folgt dar:

T-Euro	aus Zinsen/ Dividenden	aus Folgebewertungen:			aus Abgang	2020
		Zum Fair Value	Währungs- umrechnung	Wertbe- richtigung		
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>						
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet	75		-358	-696	-274	-1.253
Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertet	226					226
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		0				0
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten</b>						
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet	-120					-120
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		-25				-25
<b>Gesamt</b>	<b>181</b>	<b>-25</b>	<b>-358</b>	<b>-696</b>	<b>-274</b>	<b>-1.172</b>

Die Nettogewinne bzw. -verluste aus Ausleihungen und Forderungen beinhalten im Wesentlichen Veränderungen in den Wertberichtigungen, Währungsumrechnungen, Erträge aus Zahlungseingängen, Wertaufholungen sowie Zinserträge.

Die Bestimmung der beizulegenden Zeitwerte der in den vorstehenden Tabellen dargestellten Finanzinstrumente orientiert sich an einer Fair-Value-Hierarchie, die die Bedeutung der für die Bewertung verwendeten Inputdaten berücksichtigt und sich wie folgt gliedert:

Stufe 1: auf aktiven Märkten notierte (unverändert übernommene Preise) für identische Vermögenswerte und Verbindlichkeiten;

Stufe 2: für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit entweder direkt (als Preis) oder indirekt (in Ableitung von Preisen) beobachtbare Inputdaten, die keinen notierten Preis nach Stufe 1 darstellen;

Stufe 3: herangezogene Inputdaten, die nicht auf beobachtbaren Marktdaten für die Bewertung des Vermögenswerts und der Verbindlichkeit basieren (nicht beobachtbare Inputdaten).

Im Geschäftsjahr und im Vorjahr erfolgte die Bestimmung der ausgewiesenen beizulegenden Zeitwerte ausschließlich nach Stufe 2 der Fair-Value-Hierarchie.

## DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE UND SICHERUNGSSTRATEGIEN

### FINANZRISIKOMANAGEMENT

Der Hermle-Konzern verfügte zum 31. Dezember 2021 über eine überdurchschnittliche Eigenkapitalquote in Höhe von 73,5 %. Der Bestand an liquiden Mitteln und Wertpapieren betrug zum Bilanzstichtag T-Euro 120.452. Die liquiden Mittel und Wertpapiere betreffen Schuldner mit allgemein als noch gut eingestufte Bonität. Aufgrund dieser Umstände ist der Hermle-Konzern hinsichtlich der Finanzierung von Ersatz- und Erweiterungsinvestitionen und der Dividendenausschüttung nicht auf verzinsliches Fremdkapital angewiesen. Der Hermle-Konzern ist stets darauf bedacht, ausreichend finanzielle Reserven vorzuhalten, um kurzfristig auf etwaige Änderungen der wirtschaftlichen Situation reagieren zu können.

Nachfolgend wird auf die Finanzrisiken eingegangen, soweit diese für den Hermle-Konzern von Bedeutung sind.

### ZINSÄNDERUNGSRIKEN

Zinsänderungsrisiken ergeben sich aus der Anlage der liquiden Mittel in Form von variablen und kurzlaufenden festverzinslichen Anlagen. Weitere Zinsrisiken bestehen nicht, da insbesondere kein verzinsliches Fremdkapital vorhanden ist. Die liquiden Mittel waren zum Jahresende überwiegend mit Restlaufzeiten unter einem Jahr angelegt, ganz überwiegend sogar mit Laufzeiten bis zu drei Monaten und damit praktisch einer variablen Verzinsung gleichgestellt.

Eine Erhöhung der Zinssätze um 0,5 % über die Laufzeit eines Jahres hätte für die zum Jahresende gehaltenen liquiden Mittel und Wertpapiere des Umlaufvermögens zur Folge, dass sich das Zinsergebnis des Folgejahres um circa 0,4 Mio. Euro (Vj. 0,4 Mio. Euro) verbessern könnte. Das Risiko aus Zinsverschlechterung besteht, da wegen der EZB-Politik nun verbreitet Negativzinsen auf Teile der Sichteinlagen bei Banken anfallen und von den Banken erhöhte Negativzinsen direkt weitergegeben werden. Bisher waren wir vom Negativzins noch nicht voll betroffen, allerdings können 2022 bei einem Konjunkturabschwung erhöhte Negativzinsen bis zu 100 % an die Bankkundschaft weitergegeben werden. Der Effekt dürfte damit ca. -0,6 Mio. Euro (Vj. -0,6 Mio. Euro) betragen.

### AUSFALLRIKEN

Wesentliche Konzentrationen von Ausfallrisiken bestehen im Hermle-Konzern nicht, da mit keinem Endkunden mehr als 10 % des Umsatzes des Konzerns erzielt wird. Darüber hinaus werden die Ausfallrisiken durch die fortlaufende Beobachtung des Zahlungsverhaltens unserer Kunden und ein konsequentes Forderungsmanagement weiter reduziert. Allerdings beurteilen wir auch vor dem Hintergrund der Corona-Pandemie und der dadurch beeinträchtigten Ertrags- und Finanzlage in einzelnen Abnehmerbranchen unserer Produkte das Kreditrisiko derzeit höher als im Durchschnitt der Vorjahre.

Die Anlage der liquiden Mittel erfolgt in Wertpapiere bzw. Schuldner mit allgemein als noch gut eingestufte Bonität, sodass hier aus heutiger Sicht trotz latenter Risiken aus den Kapitalmärkten und für die Banken durch die wegen der Zinspolitik der EZB erodierenden Ertragskraft nicht von kurzfristigen Ausfallrisiken auszugehen sein sollte. Zudem werden derzeit eher kurze Anlagefristen gewählt. Das für uns indirekte, falls eintretend, hoch brisante Ausfallrisiko komplett überschuldeter Staaten kann durch uns hinsichtlich der Eintrittswahrscheinlichkeit nicht beurteilt werden, ist im Laufe der letzten Jahre aber angestiegen und bei einzelnen Staaten insbesondere der Eurozone mittelfristig als „hoch“ oder „sehr hoch“ einzuschätzen. Durch den sogenannten „Stabilitätspakt“ und definierte Neuverschuldungsgrenzen wurden risikobegrenzende Gegenmaßnahmen eingeleitet, die jedoch im Zuge der Corona-Pandemie in praktisch allen Ländern außer Kraft gesetzt wurden. Bei anderen Staaten und zuletzt auch in Deutschland wurden zudem temporäre Ausnahmeregelungen gewährt oder zuletzt offen die Verbindlichkeit und der Sinn dieser Regeln bestritten, sodass die Gewähr für eine künftige Regeleinhaltung zunehmend in Frage steht. Das maximale Ausfallrisiko ergibt sich aus dem Buchwert der in der Konzernbilanz angesetzten finanziellen Vermögenswerte.

## LIQUIDITÄTSRISIKEN

Der Hermle-Konzern verfügt über überdurchschnittlich hohe Bestände an Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten. Aktuelle Liquiditätsrisiken sind aufgrund dieses Sachverhalts nicht zu erkennen, wobei die Stabilität des deutschen Bankensystems trotz erodierender Ertragskraft als noch gegeben unterstellt ist (vgl. Ausführungen zu Ausfallrisiken).

## WECHSELKURSRISIKEN

Wechselkursrisiken bestehen insbesondere dort, wo Forderungen und Verbindlichkeiten in einer anderen Währung als der funktionalen Währung der jeweiligen Gesellschaft existieren bzw. bei planmäßigem Geschäftsverlauf in Form von zukünftigen Zahlungsströmen entstehen werden. Die Sicherung von Wechselkursrisiken bezieht sich auf Zahlungsflüsse; Fremdwährungsrisiken, die nicht zu Zahlungsflüssen führen, werden nicht gesichert. Dies sind zum Beispiel Risiken aus der Umrechnung der Abschlüsse von ausländischen Tochtergesellschaften und Betriebsstätten in die Konzernberichterstattungswährung Euro.

Die Wechselkursrisiken des Hermle-Konzerns beziehen sich im Wesentlichen auf den Bestand an Forderungen aus Lieferungen und Leistungen in fremder Währung sowie den Zufluss von Zahlungsmitteln in fremder Währung. Zur Absicherung dieser Währungsrisiken werden bei der Maschinenfabrik Berthold Hermle AG derivative Instrumente eingesetzt. Diese dienen zur Absicherung der zum Bilanzstichtag bestehenden Fremdwährungsforderungen gegenüber Konzerngesellschaften, die in der Regel gesichert werden, darüber hinaus zusätzlich der Absicherung von zum Stichtag bilanziell noch nicht erfassten, aber schwebenden oder antizipierten Cashflows. Absicherungen für nur erwartete Cashflows werden je nach Einschätzung der Kurssituation innerhalb eines Horizonts von bis zu zwölf Monaten abgesichert, darüber hinaus in Ausnahmefällen.

Zur Darstellung von Marktrisiken verlangt IFRS 7 Sensitivitätsanalysen darüber, welche Auswirkungen hypothetische Änderungen von relevanten Risikovariablen auf das Jahresergebnis und das Eigenkapital haben. Zum 31. Dezember 2021 und auch zum 31. Dezember 2020 waren in der Maschinenfabrik Berthold Hermle AG alle wesentlichen Forderungen aus Lieferungen und Leistungen gegenüber Konzerngesellschaften in fremder Währung durch Devisentermingeschäfte abgesichert, die als Fair Value Hedges klassifiziert wurden. Aus diesen geschlossenen Währungspositionen resultieren jeweils kompensatorische Effekte, sodass sich insoweit keine Veränderungen in Eigenkapital und Jahresergebnis ergeben. Die Bewertung von Cashflow Hedges sowie die Umrechnung von Fremdwährungsabschlüssen sind jedoch sensitiv in Bezug auf die Änderungen von Wechselkursen.

Bei einer Wertminderung der wesentlichen Fremdwährungen um 5 % im Jahr 2021 wäre für das Geschäftsjahr 2021 ein Ertrag von 0,3 Mio. Euro (Vj. 0,4 Mio. Euro) entstanden, bei entsprechender Werterhöhung ein Verlust von 0,3 Mio. Euro (Vj. 0,4 Mio. Euro). Bei einer Wertminderung der wesentlichen Fremdwährungen um 5 % im Jahr 2021 wäre eine Verminderung des Konzerneigenkapitals zum 31. Dezember 2021 um 0,1 Mio. Euro (Vj. 0,2 Mio. Euro) entstanden, bei entsprechender Aufwertung der Fremdwährungen eine Erhöhung um 0,1 Mio. Euro (Vj. 0,2 Mio. Euro).

Die den derivativen Finanzinstrumenten zugrunde liegenden Nominalvolumina sowie deren Marktwerte zum Bilanzstichtag sind in der folgenden Tabelle aufgeführt:

T-Euro	31.12.2021	31.12.2020
Devisenterminverkäufe:		
Nominalvolumen	35.641	17.778
dv. Restlaufzeit > 1 Jahr	0	0
Positive Marktwerte	0	790
dv. Fair Value Hedges < 1 Jahr	(0)	(212)
dv. Fair Value Hedges > 1 Jahr	(0)	(0)
dv. Cashflow Hedges < 1 Jahr	(0)	(578)
dv. Cashflow Hedges > 1 Jahr	(0)	(0)
Negative Marktwerte	1.380	0
dv. Fair Value Hedges < 1 Jahr	(812)	(0)
dv. Fair Value Hedges > 1 Jahr	(0)	(0)
dv. Cashflow Hedges < 1 Jahr	(568)	(0)
dv. Cashflow Hedges > 1 Jahr	(0)	(0)

Der Marktwert entspricht den Gewinnen und Verlusten bei einer fiktiven Glattstellung der Derivate zum Bilanzstichtag. Das maximale Ausfallrisiko derivativer Finanzinstrumente entspricht der Summe der positiven Marktwerte. Es betrifft mögliche Vermögensverluste, die aus der Nichterfüllung von Vertragsverpflichtungen einzelner Handelspartner entstehen können. Zur Reduzierung dieses Risikos werden derivative Finanzinstrumente nur mit Banken der erläuterten Bonität abgeschlossen.

Die Veränderungen der Marktwerte werden grundsätzlich ergebniswirksam erfasst. Sind zukünftige geplante Cashflows in Fremdwährung Gegenstand einer effektiven Sicherung im Sinne des IFRS 9, werden die Regeln eines Cashflow Hedges angewandt. Die Marktwerte der entsprechenden Sicherungsgeschäfte werden dann zunächst ergebnisneutral mit dem Eigenkapital unter dem Posten „kumuliertes übriges Eigenkapital“ verrechnet und erst später bei Realisierung des Grundgeschäfts ergebniswirksam erfasst.

### (30) SCHÄTZUNGEN

Schätzungen fließen in die Bewertung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, der Vorräte sowie die Festsetzung der sonstigen Rückstellungen ein. Diese betreffen im Falle der in der Konzern-Bilanz ausgewiesenen Geschäfts- oder Firmenwerte die Ermittlung der zukünftigen Cashflows sowie die Festlegungen eines angemessenen Abzinsungssatzes, bei den Forderungen aus Lieferungen und Leistungen im Wesentlichen die Ausfallwahrscheinlichkeiten für die einzelnen Schuldner und die Ausfallhöhe, bei den länger lagernden Vorräten oder Vorräten mit geringerer Umschlaghäufigkeit die zukünftige Verwertbarkeit, bei den aktiven latenten Steuern die Realisierbarkeit der steuerlichen Verlustvorträge und im Falle der ausgewiesenen sonstigen Rückstellungen sowohl Eintrittswahrscheinlichkeiten von Ereignissen als auch angenommene Erfüllungsbeträge, die sofern möglich auf der Basis vergangener Erfahrungswerte ermittelt sind. Da die tatsächliche zukünftige Entwicklung dieser Bestimmungsgrößen von den prognostischen Annahmen abweichen kann, können sich in Folgejahren ergebniswirksame Neubewertungen der entsprechenden Posten ergeben.

Das Konzernergebnis wurde im Geschäftsjahr 2021 vom Verlauf der Corona-Pandemie negativ beeinflusst. Die Schätzunsicherheiten sind auch im Folgejahr wegen der Unsicherheiten zum Verlauf der Corona-Pandemie sowie dem weiteren Verlauf des Ukraine-Konflikts weiterhin hoch.

### **(31) EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG**

Die Auswirkungen des im Februar 2022 eskalierten Ukraine-Konflikts sowie die Lieferkettenthematik sind im Kapitel Nachtragsbericht des zusammengefassten Lageberichts dargestellt. Im Übrigen gab es nach Abschluss des Geschäftsjahres 2021 bis zur Unterzeichnung des Konzernabschlusses keine Ereignisse mit wesentlichen Auswirkungen auf die Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage der Hermle AG und des Konzerns.

### **(32) BEZIEHUNGEN ZU NAHE STEHENDEN UNTERNEHMEN UND PERSONEN**

Neben den in den Konzernabschluss einbezogenen Tochterunternehmen sowie nicht in den Konzernabschluss einbezogenen Beteiligungen kommen hierfür grundsätzlich Mitglieder des Vorstands oder Aufsichtsrats sowie Aktionäre mit maßgeblichem Einfluss im Sinne von IAS 24 „Related Party Disclosures“ in Betracht. Die Beziehungen zu diesem Kreis an nahe stehenden Unternehmen und Personen werden zu marktüblichen Konditionen abgewickelt.

Nahe stehende Unternehmen, die vom Hermle-Konzern beherrscht werden oder auf die der Hermle-Konzern einen maßgeblichen Einfluss ausübt, die aber nicht in den Konzernabschluss einbezogen sind, sind nicht vorhanden.

Die vom Konzern an sonstige nahe stehende Unternehmen erbrachten Lieferungen und Leistungen betragen T-Euro 592 (Vj. T-Euro 69), die vom Konzern bezogenen Lieferungen und Leistungen von sonstigen nahe stehenden Unternehmen betragen T-Euro 2.329 (Vj. T-Euro 1.787). Zum Bilanzstichtag beliefen sich die Forderungen im Konzern gegen sonstige nahe stehende Unternehmen auf T-Euro 6 (Vj. T-Euro 0), die Verbindlichkeiten im Konzern gegen sonstige nahe stehende Unternehmen auf T-Euro 133 (Vj. T-Euro 85).

### **(33) ERKLÄRUNG GEMÄSS § 161 AKTG**

Vorstand und Aufsichtsrat der Hermle AG haben am 8. Dezember 2021 mit Aktualisierung vom 16. März 2022 die Entsprechenserklärung zum DCGK gemäß § 161 AktG abgegeben und diese der Allgemeinheit dauerhaft auf der Homepage der Hermle AG unter [www.hermle.de](http://www.hermle.de) (Menüpunkt: Investor Relations / Pflichtveröffentlichungen / Kodex § 161 AktG) zugänglich gemacht.

### (34) ANGABEN ZU DEN ORGANEN DER GESELLSCHAFT

Den Vorstand bilden folgende Personen:

**Günther Beck**, Vorstand Finanzen, Informationsverarbeitung

**Franz-Xaver Bernhard**, Vorstand Vertrieb, Forschung & Entwicklung

Weitere Mandate in Aufsichtsräten und Kontrollgremien:

Mitglied des Aufsichtsrats der VOLLMER Werke Maschinenfabrik GmbH, Biberach/Riss

**Benedikt Hermle**, Vorstand Produktion, Service, Materialwirtschaft

Den Aufsichtsrat bilden folgende Personen:

**Dietmar Hermle**, Vorsitzender des Aufsichtsrats

Unternehmer, früher Sprecher des Vorstands der Maschinenfabrik Berthold Hermle AG

**Lothar Hermle**, Stellvertretender Vorsitzender

Industriemeister

**Dr. Sonja Zobl-Leibinger**, Stellvertretende Vorsitzende

Rechtsanwältin

Weitere Mandate in Aufsichtsräten und Kontrollgremien:

Vorsitzende des Aufsichtsrats der AdCapital AG, Tuttlingen

**Dr. Wolfgang Kuhn**

Unternehmer

Weitere Mandate in Aufsichtsräten und Kontrollgremien:

Vorsitzender des Aufsichtsrats der Concept AG, Stuttgart

Mitglied des Aufsichtsrats der SALytic Invest AG, Köln, seit 1. Januar 2021

Mitglied des Verwaltungsrats der Pactum AG, Zürich, seit 10. November 2021

Vorsitzender des Aufsichtsrats der E3 Holding AG, Biberach an der Riß, seit 23. April 2021

**Gerd Grewin\***

Betriebsratsvorsitzender

Industriemeister, Steuerungs- und Regelungstechniker

**Andreas Borho\***

Industriekaufmann

\* gewählte Arbeitnehmervertreter

Gosheim, 30. März 2022

Maschinenfabrik Berthold Hermle AG

Günther Beck

Franz-Xaver Bernhard

Benedikt Hermle



## BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

### VERMERK ÜBER DIE PRÜFUNG DES KONZERNABSCHLUSSES UND DES ZUSAMMENGEFASSTEN LAGEBERICHTS

#### Prüfungsurteile

Wir haben den Konzernabschluss der Maschinenfabrik Berthold Hermle AG, Gosheim, und ihrer Tochtergesellschaften (der Konzern) – bestehend aus der Konzernbilanz zum 31. Dezember 2021, der Konzern-Gesamtergebnisrechnung, der Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung und der Konzernkapitalflussrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2021 sowie dem Konzernanhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den mit dem Lagebericht zusammengefassten Konzernlagebericht (zusammengefasster Lagebericht) der Maschinenfabrik Berthold Hermle AG, Gosheim, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2021 geprüft. Die Erklärung zur Unternehmensführung nach §§ 289f und 315d HGB sowie die nichtfinanzielle Erklärung nach §§ 289b und 315b HGB, die jeweils auf der Internetseite der Gesellschaft veröffentlicht wurden, und auf die im Abschnitt „Erklärung zur Unternehmensführung“ bzw. im ersten Absatz des zusammengefassten Lageberichts verwiesen wird, haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften nicht inhaltlich geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Konzernabschluss in allen wesentlichen Belangen den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und den ergänzend nach § 315e Abs. 1 HGB anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung dieser Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Konzerns zum 31. Dezember 2021 sowie seiner Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2021 und
- vermittelt der beigefügte zusammengefasste Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns. In allen wesentlichen Belangen steht dieser zusammengefasste Lagebericht in Einklang mit dem Konzernabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar. Unser Prüfungsurteil zum zusammengefassten Lagebericht erstreckt sich nicht auf die oben genannten nicht inhaltlich geprüften Bestandteile des zusammengefassten Lageberichts.

Gemäß § 322 Abs. 3 Satz 1 HGB erklären wir, dass unsere Prüfung zu keinen Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit des Konzernabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts geführt hat.

#### Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung des Konzernabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts in Übereinstimmung mit § 317 HGB und der EU-Abschlussprüferverordnung (Nr. 537/2014; im Folgenden „EU-APrVO“) unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von den Konzernunternehmen unabhängig in Übereinstimmung mit den europarechtlichen sowie den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Darüber hinaus erklären wir gemäß Artikel 10 Abs. 2 Buchst. f) EU-APrVO, dass wir keine verbotenen Nichtprüfungleistungen nach Artikel 5 Abs. 1 EU-APrVO erbracht haben. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum zusammengefassten Lagebericht zu dienen.

#### Besonders wichtige Prüfungssachverhalte in der Prüfung des Konzernabschlusses

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten in unserer Prüfung des Konzernabschlusses für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2021 waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Konzernabschlusses als Ganzem und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt; wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

Nachfolgend stellen wir den aus unserer Sicht besonders wichtigen Prüfungssachverhalt dar:

- Realisierung von Umsatzerlösen aus Neumaschinen- und Ersatzteilverkäufen

#### a) Das Risiko für den Abschluss

Der Konzern der Maschinenfabrik Berthold Hermle AG, Gosheim, erzielt Umsätze aus dem Verkauf von Maschinen und Ersatzteilen sowie aus der Erbringung von Serviceleistungen. Im Geschäftsjahr 2021 wurden Umsatzerlöse aus Neumaschinen- und Ersatzteilverkäufen in Höhe von EUR 353,4 Mio. erzielt. Die Realisierung der Umsatzerlöse erfolgt dabei grundsätzlich zu dem Zeitpunkt, zu dem die Erzeugnisse geliefert worden sind und somit der Eigentums- bzw. Gefahrenübergang auf den Kunden erfolgt ist. Der Konzern der Maschinenfabrik Berthold Hermle AG bietet darüber hinaus im Zusammenhang mit den Verkaufsverträgen erweiterte Gewährleistungen sowie Schulungen an, die nach IFRS 15 als separate Leistungsverpflichtung bilanziert werden. Bei Verträgen die verschiedene Leistungsverpflichtungen enthalten, erfolgt die Allokation der Umsätze anhand der Einzelveräußerungspreise.

Die Angaben der Gesellschaft zur erfolgten Umsatzrealisation sind insbesondere im Abschnitt „Gewinn- und Verlustrechnung“ im Kapitel (6) und im Kapitel (17) des Konzernanhangs sowie im zusammengefassten Lagebericht im Abschnitt „Hermle-Geschäftsverlauf im Überblick“ enthalten.

Aufgrund der Vielfalt an vertraglichen Bestimmungen unter Anwendung unterschiedlicher allgemeiner Lieferbedingungen (Incoterms), der Komplexität in der Aufteilung des Verkaufspreises auf die einzelnen Leistungsverpflichtungen sowie der Vielzahl an Geschäftsvorfällen im Bereich der Ersatzteilverkäufe wird die Umsatzrealisierung als komplex betrachtet und daher als bedeutsames Risiko eingestuft. Vor dem Hintergrund der Wesentlichkeit der Umsatzerlöse aus Neumaschinen- und Ersatzteilverkäufen für das Jahresergebnis und damit der Relevanz für das Verständnis der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie der hohen Bedeutung als wichtiger finanzieller Leistungsindikator für die Unternehmenssteuerung und Unternehmensplanung war die Umsatzrealisation von Neumaschinen- und Ersatzteilverkäufen im Rahmen unserer Prüfung von besonderer Bedeutung.

#### b) Prüferisches Vorgehen und Schlussfolgerungen

Wir haben die Übereinstimmung der vom Konzern Maschinenfabrik Berthold Hermle AG angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden für die Realisierung von Umsatzerlösen mit dem IFRS Rahmenkonzept und den einschlägigen IFRS gewürdigt. Auf Grundlage unseres Geschäfts- und Prozessverständnisses haben wir die im Geschäftsjahr 2021 ausgewiesenen Umsatzerlöse anhand von Kennzahlen analysiert sowie Datenanalysen zur Beurteilung der buchungssystematischen Erfassung durchgeführt. Wir haben die Angemessenheit und Wirksamkeit des internen Kontrollsystems gewürdigt und zudem auf Basis umfangreicher Stichproben der im Geschäftsjahr erzielten Umsatzerlöse aus Neumaschinen und Ersatzteilverkäufen untersucht, ob die Umsätze entsprechend der vertraglichen Vereinbarungen, der vorliegenden Kundenabnahmen bzw. Versanddokumenten sowie anderen damit im Zusammenhang stehender Unterlagen zu einer korrekten Realisation im Geschäftsjahr geführt haben.

Wir haben darüber hinaus in Stichproben Saldenbestätigungen von Kunden eingeholt, um die vom Konzern der Maschinenfabrik Berthold Hermle AG bilanzierten Forderungen aus Lieferungen und Leistungen zum Bilanzstichtag zu verifizieren und beurteilt, ob der Konzern der Maschinenfabrik Berthold Hermle AG die separaten Bilanzierungseinheiten ordnungsgemäß identifiziert, den Transaktionspreis für solche Einheiten korrekt ermittelt und eine periodengerechte Umsatzrealisierung sicher gestellt hat. Ferner haben wir die Angemessenheit der dazugehörigen Angaben im Konzernanhang beurteilt.

Die Vorgehensweise des Konzerns der Maschinenfabrik Berthold Hermle AG zur Realisierung von Umsatzerlösen aus Neumaschinen und Ersatzteilverkäufen ist sachgerecht. Aus unseren Prüfungshandlungen haben sich keine Einwände hinsichtlich der Umsatzrealisierung ergeben.

#### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter bzw. der Aufsichtsrat sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die zum Datum dieses Bestätigungsvermerks erlangten sonstigen Informationen umfassen:

- die auf der Internetseite der Gesellschaft veröffentlichte gesonderte nichtfinanzielle Erklärung gemäß §§ 289b und 315b HGB, auf die im ersten Absatz des zusammengefassten Lageberichts verwiesen wird,
- die auf der Internetseite der Gesellschaft veröffentlichte Erklärung zur Unternehmensführung nach §§ 289f und 315d HGB, auf die im Abschnitt „Erklärung zur Unternehmensführung“ des zusammengefassten Lageberichts verwiesen wird,
- den auf der Internetseite der Gesellschaft veröffentlichten Vergütungsbericht, auf den im Abschnitt „Erklärung zur Unternehmensführung“ des zusammengefassten Lageberichts verwiesen wird,
- den Bericht des Aufsichtsrats,

- die übrigen Teile des Geschäftsberichts, aber nicht den Konzernabschluss, nicht die inhaltlich geprüften Angaben im zusammengefassten Lagebericht und nicht unseren dazugehörigen Bestätigungsvermerk und
- die Versicherung nach § 297 Abs. 2 Satz 4 HGB zum Konzernabschluss und die Versicherung nach § 289 Abs. 1 Satz 5 HGB und nach § 315 Abs. 1 Satz 5 HGB zum zusammengefassten Lagebericht

Der Aufsichtsrat ist für den Bericht des Aufsichtsrats verantwortlich. Für die Erklärung nach § 161 AktG zum Deutschen Corporate Governance Kodex, die Bestandteil der auf der Internetseite der Gesellschaft veröffentlichten Erklärung zur Unternehmensführung ist, sind die gesetzlichen Vertreter und der Aufsichtsrat verantwortlich. Im Übrigen sind die gesetzlichen Vertreter für die sonstigen Informationen verantwortlich.

Vorstand und Aufsichtsrat sind verantwortlich für die Aufstellung des Vergütungsberichts, der den Anforderungen des § 162 AktG entspricht.

Unsere Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum zusammengefassten Lagebericht erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Konzernabschlussprüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Konzernabschluss, zu den inhaltlich geprüften Angaben im zusammengefassten Lagebericht oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten zu dem Schluss gelangen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

#### **Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Konzernabschluss und den zusammengefassten Lagebericht**

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Konzernabschlusses, der den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und den ergänzend nach § 315e Abs. 1 HGB anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Konzernabschluss unter Beachtung dieser Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Konzernabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Konzernabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren haben sie die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus sind sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, es sei denn, es besteht die Absicht den Konzern zu liquidieren oder der Einstellung des Geschäftsbetriebs oder es besteht keine realistische Alternative dazu.

Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Aufstellung des zusammengefassten Lageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Konzernabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die sie als notwendig erachtet haben, um die Aufstellung eines zusammengefassten Lageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften zu ermöglichen, und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im zusammengefassten Lagebericht erbringen zu können.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses des Konzerns zur Aufstellung des Konzernabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts.

## Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Konzernabschluss als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, und ob der zusammengefasste Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Konzernabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt, sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum zusammengefassten Lagebericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 317 HGB und der EU-APrVO unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Konzernabschlusses und zusammengefassten Lageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Konzernabschluss und im zusammengefassten Lagebericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Konzernabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des zusammengefassten Lageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Konzernabschluss und im zusammengefassten Lagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Konzern seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Konzernabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Konzernabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Konzernabschluss unter Beachtung der IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und der ergänzend nach § 315e Abs. 1 HGB anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt.
- holen wir ausreichende geeignete Prüfungsnachweise für die Rechnungslegungsinformationen der Unternehmen oder Geschäftstätigkeiten innerhalb des Konzerns ein, um Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum zusammengefassten Lagebericht abzugeben. Wir sind verantwortlich für die Anleitung, Überwachung und Durchführung der Konzernabschlussprüfung. Wir tragen die alleinige Verantwortung für unsere Prüfungsurteile.
- beurteilen wir den Einklang des zusammengefassten Lageberichts mit dem Konzernabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage des Konzerns.
- führen wir Prüfungshandlungen zu den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im zusammengefassten Lagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben von den gesetzlichen Vertretern zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen

die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Wir geben gegenüber den für die Überwachung Verantwortlichen eine Erklärung ab, dass wir die relevanten Unabhängigkeitsanforderungen eingehalten haben, und erörtern mit ihnen alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken, und die hierzu getroffenen Schutzmaßnahmen.

Wir bestimmen von den Sachverhalten, die wir mit den für die Überwachung Verantwortlichen erörtert haben, diejenigen Sachverhalte, die in der Prüfung des Konzernabschlusses für den aktuellen Berichtszeitraum am bedeutsamsten waren und daher die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte sind. Wir beschreiben diese Sachverhalte im Bestätigungsvermerk, es sei denn, Gesetze oder andere Rechtsvorschriften schließen die öffentliche Angabe des Sachverhalts aus.

### **SONSTIGE GESETZLICHE UND ANDERE RECHTLICHE ANFORDERUNGEN**

Vermerk über die Prüfung der für Zwecke der Offenlegung erstellten elektronischen Wiedergaben des Konzernabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts nach § 317 Abs. 3a HGB

#### **Prüfungsurteil**

Wir haben gemäß § 317 Abs. 3a HGB eine Prüfung mit hinreichender Sicherheit durchgeführt, ob die in der Datei „Hermle\_AG\_KA\_2021-12-31.zip“ enthaltenen und für Zwecke der Offenlegung erstellten Wiedergaben des Konzernabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts (im Folgenden auch als „ESEF-Unterlagen“ bezeichnet) den Vorgaben des § 328 Abs. 1 HGB an das elektronische Berichtsformat („ESEF-Format“) in allen wesentlichen Belangen entsprechen. In Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften erstreckt sich diese Prüfung nur auf die Überführung der Informationen des Konzernabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts in das ESEF-Format und daher weder auf die in diesen Wiedergaben enthaltenen noch auf andere in der oben genannten Datei enthaltene Informationen.

Nach unserer Beurteilung entsprechen die in der oben genannten Datei enthaltenen und für Zwecke der Offenlegung erstellten Wiedergaben des Konzernabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts in allen wesentlichen Belangen den Vorgaben des § 328 Abs. 1 HGB an das elektronische Berichtsformat. Über dieses Prüfungsurteil sowie unsere im voranstehenden „Vermerk über die Prüfung des Konzernabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts“ enthaltenen Prüfungsurteile zum beigefügten Konzernabschluss und zum beigefügten zusammengefassten Lagebericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2021 hinaus geben wir keinerlei Prüfungsurteil zu den in diesen Wiedergaben enthaltenen Informationen sowie zu den anderen in der oben genannten Datei enthaltenen Informationen ab.

#### **Grundlage für das Prüfungsurteil**

Wir haben unsere Prüfung der in der oben genannten Datei enthaltenen Wiedergaben des Konzernabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts in Übereinstimmung mit § 317 Abs. 3a HGB unter Beachtung des IDW Prüfungsstandards: Prüfung der für Zwecke der Offenlegung erstellten elektronischen Wiedergaben von Abschlüssen und Lageberichten nach § 317 Abs. 3a HGB (IDW PS 410 (10.2021)) durchgeführt. Unsere Verantwortung danach ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung der ESEF-Unterlagen“ weitergehend beschrieben. Unsere Wirtschaftsprüferpraxis hat die Anforderungen an das Qualitätssicherungssystem des IDW Qualitätssicherungsstandards: Anforderungen an die Qualitätssicherung in der Wirtschaftsprüferpraxis (IDW QS 1) angewendet.

#### **Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für die ESEF-Unterlagen**

Die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft sind verantwortlich für die Erstellung der ESEF-Unterlagen mit den elektronischen Wiedergaben des Konzernabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts nach Maßgabe des § 328 Abs. 1 Satz 4 Nr. 1 HGB und für die Auszeichnung des Konzernabschlusses nach Maßgabe des § 328 Abs. 1 Satz 4 Nr. 2 HGB.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Erstellung der ESEF-Unterlagen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – Verstößen gegen die Vorgaben des § 328 Abs. 1 HGB an das elektronische Berichtsformat sind.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Prozesses der Erstellung der ESEF-Unterlagen als Teil des Rechnungslegungsprozesses.

#### **Verantwortung des Konzernabschlussprüfers für die Prüfung der ESEF-Unterlagen**

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die ESEF-Unterlagen frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – Verstößen gegen die Anforderungen des § 328 Abs. 1 HGB sind. Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – Verstöße gegen die Anforderungen des § 328 Abs. 1 HGB, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.
- gewinnen wir ein Verständnis von den für die Prüfung der ESEF-Unterlagen relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Kontrollen abzugeben.
- beurteilen wir die technische Gültigkeit der ESEF-Unterlagen, d.h. ob die die ESEF-Unterlagen enthaltende Datei die Vorgaben der Delegierten Verordnung (EU) 2020/815 in der zum Abschlussstichtag geltenden Fassung an die technische Spezifikation für diese Datei erfüllt.
- beurteilen wir, ob die ESEF-Unterlagen eine inhaltsgleiche XHTML-Wiedergabe des geprüften Konzernabschlusses und des geprüften zusammengefassten Lageberichts ermöglichen.
- beurteilen wir, ob die Auszeichnung der ESEF-Unterlagen mit Inline XBRL-Technologie (iXBRL) nach Maßgabe der Artikel 4 und 6 der Delegierten Verordnung (EU) 2019/815 in der am Abschlussstichtag geltenden Fassung eine angemessene und vollständige maschinenlesbare XBRL-Kopie der XHTML-Wiedergabe ermöglicht.

#### **ÜBRIGE ANGABEN GEMÄSS ARTIKEL 10 EU-APRVO**

Wir wurden von der Hauptversammlung am 7. Juli 2021 als Abschlussprüfer gewählt. Gemäß § 318 Abs. 2 HGB gelten wir als Abschlussprüfer des Konzernabschlusses, da kein anderer Prüfer bestellt wurde. Wir wurden am 10. Oktober 2021 vom Aufsichtsrat beauftragt. Wir sind seit dem Geschäftsjahr 2020 als Abschlussprüfer der Maschinenfabrik Berthold Hermle AG, Gosheim, tätig.

Wir erklären, dass die in diesem Bestätigungsvermerk enthaltenen Prüfungsurteile mit dem zusätzlichen Bericht an den Aufsichtsrat nach Artikel 11 EU-APrVO (Prüfungsbericht) in Einklang stehen.

#### **Sonstiger Sachverhalt – Verwendung des Bestätigungsvermerks**

Unser Bestätigungsvermerk ist stets im Zusammenhang mit dem geprüften Konzernabschluss und dem geprüften zusammengefassten Lagebericht sowie den geprüften ESEF-Unterlagen zu lesen. Der in das ESEF-Format überführte Konzernabschluss und zusammengefasste Lagebericht – auch die im Bundesanzeiger bekanntzumachenden Fassungen – sind lediglich elektronische Wiedergaben des geprüften Konzernabschlusses und des geprüften zusammengefassten Lageberichts und treten nicht an deren Stelle. Insbesondere ist der ESEF-Vermerk und unser darin enthaltenes Prüfungsurteil nur in Verbindung mit den in elektronischer Form bereitgestellten geprüften ESEF-Unterlagen verwendbar.

#### **Verantwortlicher Wirtschaftsprüfer**

Der für die Prüfung verantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Herr Dr. Volker Hecht.

Stuttgart, 26. April 2022

Ebner Stolz GmbH & Co. KG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft

Oliver Striebel                      Dr. Volker Hecht  
Wirtschaftsprüfer                      Wirtschaftsprüfer

## **VERSICHERUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER (BILANZEID)**

Nach bestem Wissen versichern wir, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen der Konzernabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage vermittelt und im gemeinsamen Lagebericht von Maschinenfabrik Berthold Hermle AG und Konzern der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage des Konzerns so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird, sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung beschrieben sind.

Gosheim, 30. März 2022

Maschinenfabrik Berthold Hermle AG

Günther Beck      Franz-Xaver Bernhard      Benedikt Hermle

## ENTSPRECHENSERKLÄRUNG NACH § 161 AKTG

Entsprechenserklärung nach § 161 AktG der Maschinenfabrik Berthold Hermle AG zu den Empfehlungen der Regierungskommission Deutsche Corporate Governance Kodex

Vorstand und Aufsichtsrat erklären, dass den Empfehlungen der Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex in der Fassung vom 16.12.2019, der am 20.03.2020 in Kraft getreten ist (DCGK 2020), mit Ausnahme verschiedener Einzelpunkte nicht entsprochen wird. Zur Begründung weisen wir darauf hin, dass sich die Maschinenfabrik Berthold Hermle AG an den von ihr bisher schon praktizierten Grundsätzen einer offenen Informationspolitik orientiert, die im Rahmen der Geschäftsordnung des Vorstands und des Aufsichtsrats umgesetzt wurde. Den gesetzlichen Anforderungen einschließlich des am 01.01.2020 in Kraft getretenen Gesetzes zur Umsetzung der Aktionärsrechterichtlinie (ARUG II) wird dabei vollumfänglich entsprochen.

Die Umsetzung von darüberhinausgehenden Empfehlungen des DCGK 2020 halten Vorstand und Aufsichtsrat aus verschiedenen Gründen für nicht angezeigt. Wie nachstehend ausgeführt, weicht daher die Maschinenfabrik Berthold Hermle AG weitgehend von den Empfehlungen des DCGK 2020 ab, wobei für die folgenden Äußerungen davon auszugehen ist, dass von allen Empfehlungen des DCGK 2020 abgewichen wird, die nicht nachstehend als positiv beachtet bezeichnet sind.

Den Empfehlungen unter B. zur Besetzung des Vorstands wird weitgehend nicht entsprochen. Angesichts der erfolgreichen jahrzehntelangen Praxis bei der Bestellung von Vorständen und der Kontinuität im Vorstand soll an den bisherigen Rahmenbedingungen zur Besetzung der Vorstände im Wesentlichen festgehalten werden und sollen – jedoch unter Beachtung gesetzlicher Rahmenbedingungen – bewusst keine weitergehenden Einschränkungen vorgegeben werden.

Den Empfehlungen unter C. zur Zusammensetzung, unter D. zur Arbeitsweise, unter E. zu Interessenkonflikten und unter F. zur Transparenz und externen Berichterstattung des Aufsichtsrats wird weitgehend nicht entsprochen, da zu den dort behandelten Themen die geltenden gesetzlichen Regelungen zusammen mit der Geschäftsordnung von Vorstand und Aufsichtsrat als vollkommen ausreichend beurteilt werden. Hinzu kommt, dass die Kodex-Empfehlungen unter C. bis F. unserer Meinung nach größtenteils auf internationale Dax-Großkonzerne zugeschnitten sind, nicht jedoch auf ein mittelständisches Unternehmen mit einer begrenzten Zahl von Stammaktionären, die – auch aufgrund eines satzungsmäßigen Entsendungsrechts – zum Teil persönlich in den Aufsichtsratsgremien vertreten sind.

Schließlich wird auch den Empfehlungen zur Vergütung von Vorstand und Aufsichtsrat unter G. des DCGK 2020 im Wesentlichen nicht entsprochen. Der Gesetzgeber hat neben den Grundsätzen für die Bezüge der Vorstandsmitglieder gem. § 87 AktG für börsennotierte Unternehmen in § 87 a AktG die Verpflichtung normiert, ein Vergütungssystem zu errichten, das gemäß § 120 a Abs. 1 AktG der Hauptversammlung vorzulegen ist, wobei die genannten umfangreichen Einzelanforderungen des Vergütungssystems mit einigen wenigen Ausnahmen nur dann in das Vergütungssystem zu implementieren sind, wenn sie tatsächlich Gegenstand vertraglicher Vereinbarungen mit Vorständen sind. Korrespondierend besteht gemäß § 162 AktG die Pflicht zur Erstellung eines Vergütungsberichts, aus dem sich insbesondere die Beachtung des Vergütungssystems ergeben soll. Dieser ist gemäß § 120 a Abs. 4 AktG für das jeweils vorangegangene Geschäftsjahr von der Hauptversammlung zu billigen. Die Maschinenfabrik Berthold Hermle AG hat allen diesen gesetzlichen Anforderungen innerhalb des vom Gesetzgeber vorgegebenen Zeitrahmens bislang vollumfänglich Rechnung getragen und wird dies auch zukünftig tun. Die Maschinenfabrik Berthold Hermle AG hält diese Vorgaben des Gesetzgebers aber auch für absolut ausreichend, um eine angemessene Vergütung für Vorstand und Aufsichtsrat und auch eine Transparenz hierüber zu gewährleisten. Die insbesondere in G. des DCGK 2020 vorgesehenen Einzelkomplexitäten halten wir ausdrücklich für ein Unternehmen unserer Größenordnung für nicht geeignet, eine faire und transparente sowie für das Unternehmen förderliche Vergütung der Vorstände zu gewährleisten. Hinzu kommt, dass es in der Vergangenheit bei der Maschinenfabrik Berthold Hermle AG zwar variable, am Ergebnis des Unternehmens orientierte Vergütungen, aber keinerlei aktienbasierte Vergütungen für die Vorstände gab und solche aktienbasierten Vergütungen aus heutiger Sicht auch zukünftig nicht geplant sind.

Insgesamt hat sich die Maschinenfabrik Berthold Hermle AG wegen der in Relation geringeren Marktkapitalisierung der Gesellschaft, der Aktionärsstruktur, der bisher sehr schlanken und damit effizienten Unternehmensorganisation und den mit einer vollen Umsetzung verbundenen zusätzlichen Kosten für eine nur sehr begrenzte Umsetzung des DCGK entschieden.



Die Maschinenfabrik Berthold Hermle AG entspricht allerdings verschiedenen Einzelregelungen des DCGK 2020, die im Folgenden aufgeführt werden:

- A.1 Empfehlung zur Achtung auf Diversität durch den Vorstand bei der Besetzung von Führungsfunktionen im Unternehmen
- A.2 Empfehlung zu einem Compliance-Management-System mit Offenlegung der Grundzüge
- B.1 Empfehlung zur Achtung auf Diversität durch den Aufsichtsrat bei der Zusammensetzung des Vorstands
- B.4 Empfehlung zur Wiederbestellung des Vorstands vor Ablauf eines Jahres vor dem Ende der Bestelldauer nur bei Vorliegen besonderer Umstände
- C.4 Empfehlung zu Mehrfachmandaten von Aufsichtsratsmitgliedern
- C.11. Empfehlung zu Aufsichtsratsmandaten für ehemalige Vorstände
- C.12. Empfehlung zur Stellung von Aufsichtsratsmitgliedern gegenüber Wettbewerbern
- D.6 Empfehlung zur Beratung des Aufsichtsratsvorsitzenden mit dem Vorstand zu Fragen der Strategie, der Geschäftsentwicklung, der Risikolage, des Risikomanagements und der Compliance des Unternehmens
- D.8 Empfehlung zu Angaben zu den Aufsichtsratssitzungen im Bericht des Aufsichtsrats
- D.9 Empfehlung zur Vereinbarung einer unverzüglichen Unterrichtung des Aufsichtsrats durch den Abschlussprüfer im Falle wesentlicher Feststellungen und Vorkommnisse
- D.10 Empfehlung zur Vereinbarung einer Information des Aufsichtsrats durch den Abschlussprüfer im Falle der Feststellung von unrichtigen Erklärungen zum Kodex
- E.3. Empfehlung zu Nebentätigkeiten von Vorstandsmitgliedern
- F.3: Empfehlung zur Veröffentlichung von Quartalsberichten bzw. unterjährige Information über wesentliche Veränderungen der Geschäftsaussichten sowie der Risikosituation
- F.5. Empfehlung zur Veröffentlichung der Entsprechenserklärung auf der Internetseite über fünf Jahre
- G.12-
- G.14 Empfehlungen zu Leistungen bei Vertragsbeendigung von Vorständen
- G.15 Empfehlung zur Anrechnung der Vergütung für konzerninterne Aufsichtsratsmandate bei der Vorstandsvergütung
- G.16 Empfehlung zur Entscheidung des Aufsichtsrats über die Anrechnung von Vergütungen für konzernfremde Aufsichtsratsmandate bei der Vorstandsvergütung
- G.18 Empfehlung zur Festvergütung von Aufsichtsratsmitgliedern

Gosheim, 16. März 2022

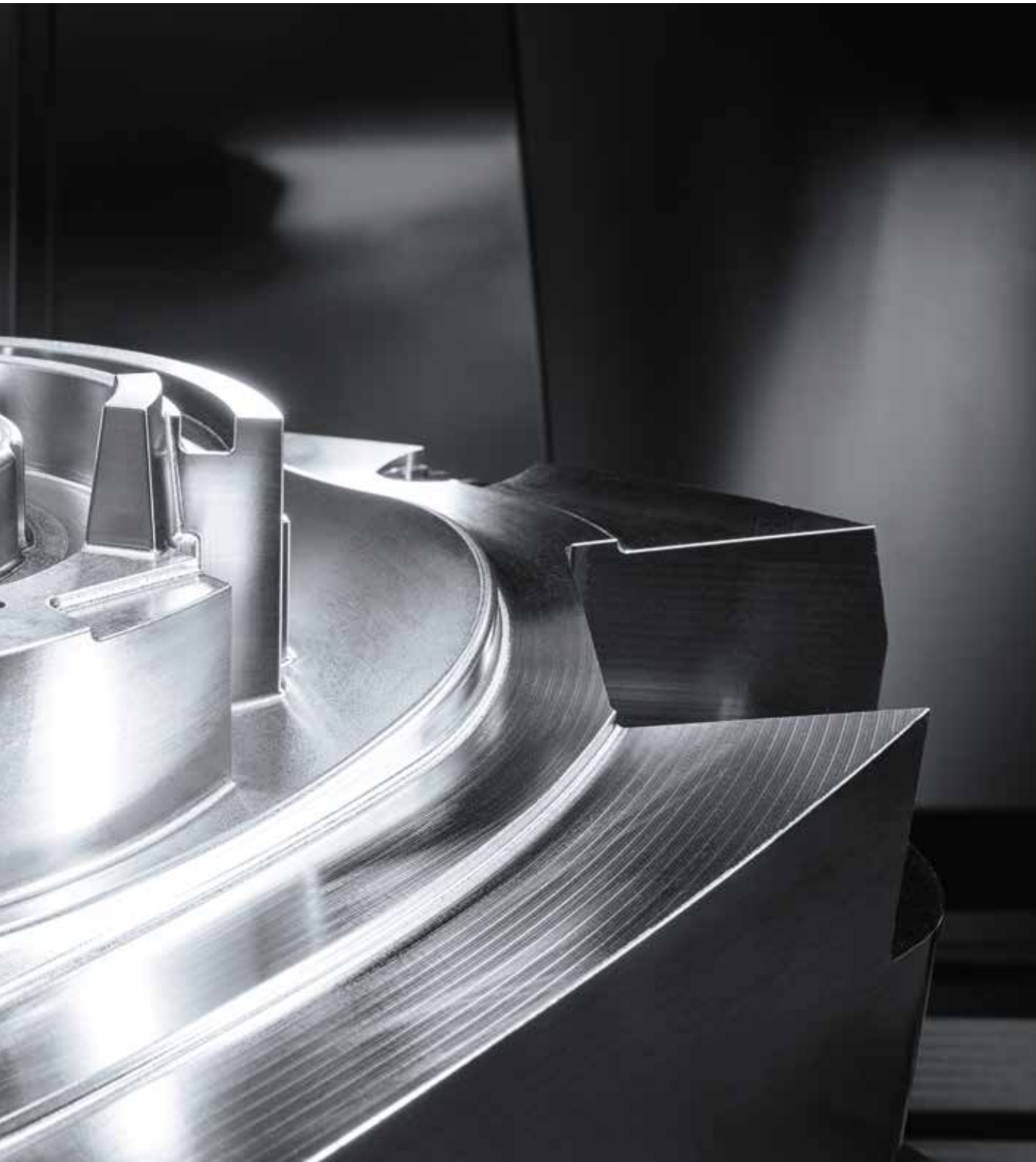
Maschinenfabrik Berthold Hermle AG

Der Vorstand

Der Aufsichtsrat



WEITERE  
INFORMATIONEN



Hermle C 42 U dynamic in 5-Achs-Ausführung |  
Bearbeitung eines Formeinsatzes für den Werkzeug- und Formenbau.

# BILANZ

## DER MASCHINENFABRIK BERTHOLD HERMLE AG

### AKTIVA

T-Euro	31.12.2021	31.12.2020
<b>A. Anlagevermögen</b>		
I. Immaterielle Vermögensgegenstände		
Entgeltlich erworbene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte	1.130	1.351
II. Sachanlagen		
1. Grundstücke und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	47.921	49.174
2. Technische Anlagen und Maschinen	14.360	14.183
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	9.226	10.127
4. Geleistete Anzahlungen	652	1.489
	72.159	74.973
III. Finanzanlagen		
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	11.743	12.342
2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen	275	275
3. Sonstige Ausleihungen	5	5
	12.023	12.622
	<b>85.312</b>	<b>88.946</b>
<b>B. Umlaufvermögen</b>		
I. Vorräte		
1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	40.263	34.172
2. Unfertige Erzeugnisse	21.257	14.519
3. Fertige Erzeugnisse	16.238	14.608
4. Geleistete Anzahlungen	1.359	665
	79.117	63.964
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	40.130	26.224
2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	23.997	4.610
3. Sonstige Vermögensgegenstände	23.698	17.810
	87.825	48.644
III. Flüssige Mittel	73.730	72.305
	<b>240.672</b>	<b>184.913</b>
<b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>	<b>625</b>	<b>361</b>
	<b>326.609</b>	<b>274.220</b>



# ENTWICKLUNG DES ANLAGEVERMÖGENS

DER MASCHINENFABRIK BERTHOLD HERMLE AG

T-Euro	Anschaffungs-/Herstellungskosten					Stand am 31.12.2021
	Stand am 01.01.2021	Zugänge	Um- buchungen	Währungs- anpassung	Abgänge	
<b>I. Immaterielle Vermögens- gegenstände</b>						
Entgeltlich erworbene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte	7.989	340	0	0	42	8.287
<b>II. Sachanlagen</b>						
1. Grundstücke und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	77.895	721	124	10	0	78.740
2. Technische Anlagen und Maschinen	49.483	2.046	1.264	0	824	51.969
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	29.695	1.922	8	17	1.320	30.322
4. Geleistete Anzahlungen	1.489	564	-1.396	0	5	652
	158.562	5.253	0	17	2.149	161.683
<b>III. Finanzanlagen</b>						
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	12.342	0	0	0	0	12.342
2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen	275	0	0	0	0	275
3. Sonstige Ausleihungen	5	0	0	0	0	5
	12.622	0	0	0	0	12.622
	179.173	5.593	0	17	2.191	182.592

	Kumulierte Abschreibungen				Buchwerte		
	Stand am 01.01.2021	Zugänge	Währungsan- passung	Abgänge	Stand am 31.12.2021	Stand am 31.12.2021	Stand am 31.12.2020
	6.638	559	0	40	7.157	1.130	1.351
	28.721	2.098	0	0	30.819	47.921	49.174
	35.300	3.024	0	715	37.609	14.360	14.183
	19.568	2.807	8	1.287	21.096	9.226	10.127
	0	0	0	0	0	652	1.489
	83.589	7.929	8	2.002	89.524	72.159	74.973
	0	599	0	0	599	11.743	12.342
	0	0	0	0	0	275	275
	0	0	0	0	0	5	5
	0	599	0	0	599	12.023	12.622
	90.227	9.087	8	2.042	97.280	85.312	88.946

# GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

## DER MASCHINENFABRIK BERTHOLD HERMLE AG

T-Euro	2021	2020
1. Umsatzerlöse	344.963	271.129
2. Erhöhung (i. V. Verminderung) des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	8.368	-4.164
3. Andere aktivierte Eigenleistungen	1.238	691
4. Gesamtleistung	354.569	267.656
5. Sonstige betriebliche Erträge	5.969	9.733
6. Materialaufwand	165.533	121.427
7. Personalaufwand	78.612	65.551
8. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	8.488	7.912
9. Sonstige betriebliche Aufwendungen	40.120	35.204
<b>10. Betriebsergebnis</b>	<b>67.785</b>	<b>47.295</b>
11. Finanz- und Beteiligungsergebnis	1.702	2.952
12. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	18.072	12.169
<b>13. Ergebnis nach Steuern</b>	<b>51.415</b>	<b>38.077</b>
14. Sonstige Steuern	355	199
<b>15. Jahresüberschuss</b>	<b>51.060</b>	<b>37.878</b>
16. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr	71.772	58.943
<b>17. Bilanzgewinn</b>	<b>122.832</b>	<b>96.821</b>



# GEWINNVER- WENDUNGSVORSCHLAG

## BESCHLUSSFASSUNG ÜBER DIE VERWENDUNG DES BILANZGEWINNS FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2021

In Übereinstimmung mit § 16 Abs. 3 der Satzung der Maschinenfabrik Berthold Hermle AG haben Vorstand und Aufsichtsrat am 27. April 2022 beschlossen, 6.000.000,00 Euro aus dem Ergebnis des Geschäftsjahres 2021 neu in die Gewinnrücklagen einzustellen.

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, den verbleibenden Bilanzgewinn des Geschäftsjahres 2021 in Höhe von 116.831.830,23 Euro wie folgt zu verwenden:

Ausschüttung einer Dividende von 9,00 Euro  
je Stammaktie (Euro 0,80 + Euro 8,20 Bonus)  
Wertpapier-Kenn-Nummer 605 280 / ISIN DE0006052806  
auf 4.000.000 Stammaktien für das Geschäftsjahr 2021: 36.000.000,00 Euro

Ausschüttung einer Dividende von 9,05 Euro  
je Vorzugsaktie (Euro 0,85 + Euro 8,20 Bonus)  
Wertpapier-Kenn-Nummer 605 283 / ISIN DE0006052830  
auf 1.000.000 Vorzugsaktien für das Geschäftsjahr 2021: 9.050.000,00 Euro

Vortrag auf neue Rechnung: 71.781.830,23 Euro

**Bilanzgewinn 116.831.830,23 Euro**

Gemäß § 58 Abs. 4 Satz 2 AktG ist der Anspruch auf die Dividende am dritten auf den Hauptversammlungsbeschluss folgenden Geschäftstag, das heißt am 11. Juli 2022, fällig. Die Auszahlung der Dividende erfolgt daher am 11. Juli 2022. Sofern die Maschinenfabrik Berthold Hermle AG im Zeitpunkt der Beschlussfassung durch die Hauptversammlung eigene Aktien hält, sind diese nach dem Aktiengesetz nicht dividendenberechtigt. Der auf nicht dividendenberechtigte Stückaktien entfallende Teilbetrag wird ebenfalls auf neue Rechnung vorgetragen.

Gosheim, 27. April 2022  
Maschinenfabrik Berthold Hermle AG

Günther Beck      Franz-Xaver Bernhard      Benedikt Hermle



# HERMLE WELTWEIT



**HPV Hermle Vertriebs GmbH**  
Gosheim, Deutschland  
[www.hermle.de](http://www.hermle.de)



**HLS Hermle Systemtechnik GmbH**  
Gosheim, Deutschland  
[www.hermle.de](http://www.hermle.de)



**Hermle Maschinenbau GmbH**  
Ottobrunn, Deutschland  
[www.hermle-generativ-fertigen.de](http://www.hermle-generativ-fertigen.de)



**Hermle Österreich**  
Niederlassung Vöcklabruck,  
Österreich  
[www.hermle-austria.at](http://www.hermle-austria.at)



**Hermle Česká Republika,  
Organizacni slozka,**  
Niederlassung Prag, Tschechische Republik  
[www.hermle.cz](http://www.hermle.cz)



**Hermle Polska**  
Niederlassung Warschau, Polen  
[www.hermle.pl](http://www.hermle.pl)



**Hermle Nordic**  
Niederlassung Odense, Dänemark  
[www.hermle-nordic.dk](http://www.hermle-nordic.dk)



**Hermle Southeast Europe**  
Sofia, Bulgarien  
[www.hermle.de](http://www.hermle.de)



**Hermle (Schweiz) AG**  
Neuhausen am Rheinfall, Schweiz  
[www.hermle-schweiz.ch](http://www.hermle-schweiz.ch)



**Hermle USA Inc.**  
Franklin/WI, USA  
[www.hermleusa.net](http://www.hermleusa.net)



**Hermle Nederland B.V.**  
Horst, Niederlande  
[www.hermle-nederland.nl](http://www.hermle-nederland.nl)



**Hermle Belgien**  
Belgien  
[www.hermle-nederland.nl](http://www.hermle-nederland.nl)



**Hermle Italia S.r.l.**  
Rodano, Italien  
[www.hermle-italia.it](http://www.hermle-italia.it)



**Hermle WWE AG**  
Neuhausen am Rheinfall, Schweiz  
[www.hermle-vostok.ru](http://www.hermle-vostok.ru)



**Hermle Vostok OOO**  
Moskau, Russland  
[www.hermle-vostok.ru](http://www.hermle-vostok.ru)



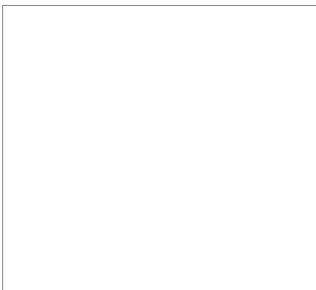
**Hermle China**  
Shanghai und Beijing  
Representative Office, China  
[www.hermle.de](http://www.hermle.de)



**Hermle México S. DE R.L. DE C.V.**  
Querétaro, Qro, Mexiko  
[www.hermle.mx](http://www.hermle.mx)



**Hermle SEA Co., Ltd.**  
Chonburi, Thailand  
[www.hermle-sea.com](http://www.hermle-sea.com)



Maschinenfabrik  
Berthold Hermle AG  
Industriestraße 8-12  
D-78559 Gosheim

Phone +49 (0)7426 95-0  
Fax +49 (0)7426 95-1309

[info@hermle.de](mailto:info@hermle.de)  
[www.hermle.de](http://www.hermle.de)

