

9M Bericht 2023

va-Q-tec berichtet über die Geschäftsentwicklung in den ersten neun Monaten 2023

Würzburg, 30. November 2023 Die va-Q-tec AG, Pionier hocheffizienter Produkte und Lösungen im Bereich der thermischen Isolation (sog. Super-Wärmedämmung) und der temperaturgeführten Lieferketten (sog. TempChain-Logistik), verzeichnete in 9M 2023 einen leichten Umsatzrückgang um 2% gegenüber dem Vorjahr auf 80,4 Mio. EUR (9M 2022: 82,1 Mio. EUR). Neben den weiterhin schwierigen makroökonomischen Rahmenbedingungen durch den Ukraine-Krieg, die Inflation, den Zinserhöhungen und den Teuerungen im Rohstoff- und Energiebereich, war das Vergleichsjahr 2022 noch sehr stark durch die Corona-Sonderkonjunktur geprägt. Das bereinigte Ergebnis vor Abschreibungen, Zinsen und Steuern (EBITDA) in 9M 2022 betrug 5,2 Mio. EUR (9M 2022: 13,0 Mio. EUR) und lag damit deutlich unter dem Vorjahresniveau, was zu einer bereinigten EBITDA-Marge von 6 % bezogen auf die Gesamterträge führte.

<i>in TEUR</i>	9M 2023	9M 2022
Umsatzerlöse	80.378	82.064
Gesamterträge	87.475	93.701
Bereinigtes Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (Adj. EBITDA)	5.189	12.980
<i>Bereinigte EBITDA-Marge an Gesamterträgen</i>	6 %	14 %
<i>Bereinigte EBITDA-Marge am Umsatz</i>	6 %	16 %

Die drei Geschäftsbereiche Dienstleistungen, Systeme und Produkte der va-Q-tec AG entwickelten sich wie folgt: Der Geschäftsbereich Dienstleistungen, welcher das Container- und Boxen-Vermietungsgeschäft für den Transport temperatursensibler Güter, mehrheitlich aus dem Pharma- und Biotech-Bereich, umfasst, verzeichnete einen Umsatz von 34,1 Mio. EUR in 9M 2023 (9M 2022: 38,1 Mio. EUR). Positiv entwickelten sich die Geschäftsbereiche Systeme (Verkauf von thermischen Verpackungssystemen) und Produkte (Verkauf von Vakuumisulationspaneelen und Phase Change Materials). Im Geschäftsbereich Systeme stieg der Umsatz gegenüber dem Vorjahreszeitraum von 25,4 Mio. EUR auf 26,8 Mio. EUR. Im Produktgeschäft wuchs der Umsatz auf 17,8 Mio. EUR (9M 2022: 15,9 Mio. EUR). Insbesondere die Zuwächse in den Bereichen Vakuum-Paneele und Verkauf von Thermo-Boxen unter schwierigen Rahmenbedingungen zeigen das vorhandene Potenzial für weiteres Wachstum bei der va-Q-tec AG.

Der Netto-Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit betrug zum 30.09.2023 -7.965 TEUR (Vj.: 4.376 TEUR). Bereinigt um die einmaligen, dem operativen Geschäft nicht zuzuordnenden Zahlungen im Zusammenhang mit der Übernahmetransaktion in Höhe von 8.418 TEUR wäre mit ca. 453 TEUR ein leicht positiver Netto-Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit erzielt worden.

Wie bereits im Halbjahresbericht der Gesellschaft ausgeführt, hat die Bieterin unmittelbar nach Vollzug des Übernahmeangebots neue va-Q-tec-Aktien in Höhe von 10% des Grundkapitals zu einem Ausgabepreis von EUR 26,00 je neuer va-Q-tec-Aktie im Rahmen einer

Kapitalerhöhung gezeichnet, was einem Volumen von rund 35 Mio. EUR entspricht. Hierdurch hat sich die Eigenkapitalquote zum 30.09.2023 wieder auf über 40 % erhöht.

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung (IFRS | Ungeprüft)

<i>in TEUR</i>	9M 2023	9M 2022
Umsatzerlöse	80.378	82.064
Bestandsveränderung	74	471
Aktivierete Eigenleistungen	4.171	4.590
Sonstige betriebliche Erträge	2.853	6.576
Gesamterträge	87.475	93.701
Materialaufwand (inkl. Bez. Leistungen)	-36.794	-35.924
Rohergebnis	50.682	57.777
Personalaufwand	-28.879	-27.828
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-19.931	-19.000
Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA)	1.872	10.950
Abschreibungen	-11.388	-10.921
Operatives Ergebnis (EBIT)	-9.516	29
Finanzerträge	68	4
Finanzaufwendungen	2.441	-1.904
Finanzergebnis	-2.373	-1.900
Ergebnis vor Steuern (EBT)	-11.889	-1.872
Ertragssteuern	-971	-1.557
Konzern-Periodenergebnis	-12.859	-3.429

Konzernbilanz (IFRS | Ungeprüft)

Aktiva

<i>in TEUR</i>	30.09.2023	31.12.2022
Langfristige Vermögenswerte		
Immaterielle Vermögenswerte	5.167	6.036
Sachanlagen	80.751	80.645
Als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien	1.020	1.020
Vertragsvermögenswerte	97	48
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	8.991	7.752
Sonstige nicht-finanzielle Vermögenswerte	2.129	1.307
Latente Steueransprüche	721	875
Summe langfristige Vermögenswerte	98.877	97.683
Kurzfristige Vermögenswerte		
Vorräte	18.594	18.838
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	8.202	7.733
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	3.192	6.734
Steueransprüche	72	-
Sonstige nicht-finanzielle Vermögenswerte	1.889	2.145
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	18.407	9.381
Summe kurzfristige Vermögenswerte	50.356	44.831
Bilanzsumme	149.233	142.514

Konzernbilanz (IFRS | Ungeprüft)

Passiva

<i>in TEUR</i>	30.09.2023	31.12.2022
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	14.757	13.415
Eigene Anteile	-54	-54
Kapitalrücklage	87.557	54.020
Kumuliertes sonstiges Ergebnis	172	378
Gewinnrücklage	-41.917	-29.060
Summe Eigenkapital	60.514	38.699
Langfristige Verbindlichkeiten und Rückstellungen		
Rückstellungen	200	208
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	22.190	25.319
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	7.937	5.307
Sonstige nicht-finanzielle Verbindlichkeiten	4.982	4.753
Summe langfristige Verbindlichkeiten und Rückstellungen	35.309	35.587
Kurzfristige Verbindlichkeiten und Rückstellungen		
Rückstellungen	3.333	3.188
Verbindlichkeiten aus begebenen Anleihen	25.490	24.821
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	5.110	12.180
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	8.175	11.732
Vertragsverbindlichkeiten	197	65
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	4.322	7.130
Steuerverbindlichkeiten	-993	973
Sonstige nicht-finanzielle Verbindlichkeiten	7.777	8.139
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten und Rückstellungen	53.410	68.228
Bilanzsumme	149.233	142.514

Konzernkapitalflussrechnung (IFRS | Ungeprüft)

<i>in TEUR</i>	9M 2023	9M 2022
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit		
Konzernergebnis	-12.859	-3.429
Erfolgswirksam erfasste tatsächliche Ertragssteuern	474	1.296
Gezahlte Ertragssteuern	-595	-25
Erfolgswirksam erfasstes Finanzergebnis	2.373	1.900
Erhaltene Zinsen	328	3
Gezahlte Zinsen	-1.852	-970
Abschreibung auf Vertragsvermögenswerte	2	4
Abschreibungen	11.289	10.831
Ergebnis aus dem Abgang von Anlagevermögen	-966	-559
Minderung (Erhöhung) übrige Vermögenswerte	3.409	-1.797
Erhöhung (Minderung) übrige Schulden	-5.401	6.126
Erhöhung (Minderung) Rückstellungen	139	15
Sonstige zahlungsunwirksame Posten	-1.266	-3.450
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit vor Änderungen im Working Capital	-4.924	9.945
Minderung (Erhöhung) von Vorräten	77	-971
Minderung (Erhöhung) von Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-507	519
Erhöhung (Minderung) von Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-2.611	-5.117
Netto-Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	-7.965	4.376
Cashflow aus Investitionstätigkeit		
Auszahlungen aus dem Erwerb von immateriellen Vermögenswerten	-1.593	-2.738
Einzahlungen aus dem Verkauf von Sachanlagen	-6.215	-6.357
Auszahlungen aus dem Erwerb von Sachanlagen	1.216	415
Einzahlungen aus Verkauf von langfristigen Vermögenswerten	0	759
Auszahlungen aus der Zunahme von Vertragsvermögenswerten	-51	-8
Netto-Cashflow aus Investitionstätigkeit	-6.643	-7.929
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit		
Einzahlung aus Eigenkapitalerhöhung	34.879	0
Einzahlungen aus Aufnahme von Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	23.045	23.617
Tilgung der Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	-33.244	-17.373
Einzahlungen aus Investitionszulagen und -zuschüssen	852	756
Auszahlung für Schulden aus Leasingverträgen	-1.834	-2.345
Netto-Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	23.698	4.655
Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente vor Wechselkursen	9.090	1.102
Wechselkursbedingte Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-104	516
Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	8.986	1.618
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn der Berichtsperiode	9.381	9.810
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Berichtsperiode	18.407	11.428

Kontakt

va-Q-tec AG

Felix Rau

Telefon: +49 931 35942 – 2973

E-Mail: Felix.Rau@va-q-tec.com

cometis AG

Claudius Krause

Telefon: +49 611 - 20 585 5-28

E-Mail: krause@cometis.de

Über va-Q-tec

va-Q-tec ist Pionier hocheffizienter Produkte und Lösungen im Bereich der thermischen Isolation und der TempChain-Logistik. Das Unternehmen entwickelt, produziert und vertreibt hocheffiziente und damit dünne Vakuumisulationspaneele („VIPs“) zur Dämmung sowie thermische Energiespeicherkomponenten (Phase Change Materials – „PCMs“) zur zuverlässigen und energieeffizienten Temperaturkontrolle. Mit dieser thermischen Schlüsseltechnologie fertigt va-Q-tec passive thermische Verpackungssysteme (Container und Boxen), die je nach Typ ohne Zufuhr von externer Energie konstante Temperaturen bis zu 200 Stunden halten können. Zur Durchführung von temperatursensiblen Logistikketten unterhält va-Q-tec in einem globalen Partnernetzwerk eine Flotte von Mietcontainern und –boxen, mit denen anspruchsvolle Thermoschutzstandards erfüllt werden können. Neben Healthcare & Logistik als Hauptmarkt werden folgende weitere Märkte von va-Q-tec adressiert: Kühlgeräte & Lebensmittel, Technik & Industrie, Bau und Mobilität. Das im Jahr 2001 gegründete und stark wachsende Unternehmen hat seinen Hauptsitz in Würzburg.

Weitere Informationen: www.va-q-tec.com,

Folgen Sie va-Q-tec auf Twitter: @vaQtec, LinkedIn: [linkedin.com/company/va-Q-tec](https://www.linkedin.com/company/va-Q-tec)