

⋮ 2023

Q1

Quartalsmitteilung

1. Januar bis 31. März

SURTECO

Mio. €	Q 1		
	1.1.-31.3. 2022	1.1.-31.3. 2023	Δ %
Umsatzerlöse	213,0	205,7	-3
davon			
- Deutschland	56,1	47,7	-15
- Ausland	156,9	158,0	+1
EBITDA	31,1	19,1	-38
EBITDA-Marge in %	14,6	9,3	
EBIT	20,2	7,6	-62
EBIT-Marge in %	9,5	3,7	
EBT	19,4	5,1	-73
Konzerngewinn	13,6	3,6	-73
Ergebnis je Aktie in €	0,88	0,23	-73
Anzahl Aktien	15.505.731	15.505.731	
	31.3.2022	31.3.2023	Δ %
Nettofinanzverschuldung in Mio. €	155,9	396,1	+154
Verschuldungsgrad in %	36	90	+54 Pkt.
Eigenkapitalquote in %	52,7	39,6	-13,1 Pkt.
Mitarbeiter	3.197	3.844	+20
	31.12.2022	31.3.2023	Δ %
Nettofinanzverschuldung in Mio. €	152,8	396,1	+159
Verschuldungsgrad in %	36	90	+54 Pkt.
Eigenkapitalquote in %	50,0	39,6	-10,4 Pkt.
Mitarbeiter	3.052	3.844	+26

Wirtschaftsbericht

SURTECO Konzern

Die Umsatzerlöse der SURTECO Gruppe gaben im ersten Quartal 2023 um 3 % gegenüber dem Vorjahreszeitraum auf Mio. € 205,7 nach (Q1-2022: Mio. € 213,0). Die Umsatzbeiträge aus den erworbenen Geschäftsbereichen von Omnova ab dem 1. März 2023 wirkten dabei der deutlich schwächeren Nachfrage im Vergleich zum Vorjahreszeitraum entgegen. Das Ergebnis vor Ertragsteuern und Finanzergebnis (EBIT) des Konzerns sank in den ersten drei Monaten um 62 % auf Mio. € 7,6 in 2023 nach Mio. € 20,2 im Vorjahr. Wesentliche Einflussfaktoren waren neben der fehlenden Auslastung eine gestiegenen Personalkostenquote, Aufwendungen im Zusammenhang mit der Omnova Akquisition sowie höhere Abschreibungen.

SURFACES

Im Segment SURFACES sind die Oberflächenaktivitäten des Konzerns inklusive Melaminkanten in Europa und Südamerika zusammengefasst. Aufgrund der eingebrochenen Nachfrage im Zuge der stark gestiegenen Inflation und der verhaltenen Konjunkturaussichten, insbesondere in Europa, sanken die Umsätze des Segments mit Mio. € 75,1 um 12 % gegenüber dem Pro Forma Umsatz in ersten Quartal 2022 von Mio. € 85,0. Insofern gab auch das EBIT des Segments von einem Pro Forma Wert von Mio. € 6,2 im Vorjahr auf Mio. € -0,3 im ersten Quartal 2023 nach.

EDGEBANDS

Das Segment EDGEBANDS umfasst alle Kunststoffkantenaktivitäten des Konzerns in Europa und Südamerika. Ausgehend von einem Pro Forma Umsatz von Mio. € 48,4 im ersten

Quartal 2022 sanken die Umsätze um 18% auf Mio. € 39,8 in den ersten drei Monaten 2023. Das EBIT lag mit Mio. € 5,3 um 21 % unter dem Pro Forma Wert 2022 von Mio. € 6,7.

PROFILES

Das Segment PROFILES bündelt in Europa und Südamerika die Aktivitäten mit technischen, Profilen, Sockelleisten und zugehörigen Produkten. Der Umsatz in den ersten drei Monaten 2023 lag mit Mio. € 39,1 um 6 % unter dem Pro Forma Umsatz von Mio. € 41,7 in 2022. Auch das EBIT lag mit Mio. € 4,6 moderat unter dem Pro Forma EBIT von Mio. € 5,0 in 2022.

NORTH AMERICA

Im Segment NORTH AMERICA finden sich die Aktivitäten mit allen Produkten des Konzerns in dieser Region wieder. Die Umsätze der erworbenen Geschäftsbereiche von Omnova werden auch für das Werk in Thailand diesem Segment zugeordnet. Insofern stieg der Umsatz des Segments im ersten Quartal 2023 um 62 % auf Mio. € 38,9 nach einem Pro Forma Umsatz von Mio. € 24,0 im Vorjahr. Das EBIT betrug durch einmalige Akquisitionsaufwendungen Mio. € 0,1 nach Pro Forma Mio. € 2,1 im Vorjahr.

ASIA / PACIFIC

Das Segment ASIA / PACIFIC fasst die Geschäfte mit allen Produktgruppen im Raum Asien, Australien und Ozeanien zusammen. Ausgehend von einem Pro Forma Umsatz von Mio. € 13,9 im Vorjahr fiel der Umsatz dieses Segments um 9 % auf Mio. € 12,7. Das EBIT betrug Mio. € 2,1 nach Pro Forma Mio. € 2,8 in den ersten drei Monaten 2022.

Vermögens-, Finanz- und Ertragslage

Verkürzte Bilanz des SURTECO Konzerns

Mio. €	31.12. 2022	31.3. 2023
AKTIVA		
Kurzfristige Vermögenswerte	341,8	390,5
Langfristige Vermögenswerte	510,0	726,6
Bilanzsumme	851,8	1.117,1
PASSIVA		
Kurzfristige Schulden	114,7	360,5
Langfristige Schulden	311,0	314,4
Eigenkapital	426,1	442,2
Bilanzsumme	851,8	1.117,1

Die Gesamtleistung des Konzerns gab im ersten Quartal 2023 gegenüber dem Vorjahr um 6 % auf Mio. € 205,3 (Q1-2022: Mio. € 218,2) nach. Während sich die Quote der Materialkosten im Verhältnis zur Gesamtleistung von 51,4 % im Vorjahr auf 49,5 % verbesserte, stieg die Personalkostenquote von 21,4 % im Vorjahr auf 26,0 % und das Verhältnis der sonstigen betrieblichen Aufwendungen zur Gesamtleistung von 13,9 % auf 16,2 % in 2023. Die Aufwandspositionen lagen absolut bei Mio. € 188,2 nach Mio. € 189,3 im Vorjahr. In Summe sank das Ergebnis vor Ertragsteuern, Finanzergebnis und Abschrei-

bungen (EBITDA) von Mio. € 31,1 im Vorjahr auf Mio. € 19,1 im ersten Quartal 2023. Leicht gestiegene Abschreibungen von Mio. € -11,5 (Q1-2022: Mio. € -10,9) führen zu einem EBIT von Mio. € 7,6 (Q1-2022: Mio. € 19,4). Die Ertragsteuern betragen Mio. € -1,5 (Q1-2022: Mio. € -5,8) und das Finanzergebnis Mio. € -2,4 (Q1-2022: Mio. € -0,8). Insofern betrug der Konzerngewinn im ersten Quartal 2023 Mio. € 3,6 nach Mio. € 13,6 im Vorjahr.

Mio. €	1.1.-31.3. 2022	1.1.-31.3. 2023
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	11,8	1,0
Erwerb von Unternehmen	0	-230,4
Erwerb von Sachanlagevermögen	-8,3	-5,3
Erwerb von immateriellen Vermögenswerten	-1,0	-0,4
Erlöse / Verluste aus dem Abgang von Anlagevermögen	-0,3	0
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-9,6	-236,1
Free Cashflow	2,2	-235,1

Im Wesentlichen aufgrund der Akquisition der Geschäftsbe-
reiche von Omnova und der Finanzierung über Fremdkapital erhöhte sich die Bilanzsumme des Konzerns von Mio. € 851,8 zum Jahresende 2022 auf Mio. € 1.117,1 zum 31. März 2023. Die kurzfristigen Vermögenswerte stiegen dabei von Mio. € 341,8 zum Jahresende 2022 auf Mio. € 390,5 und die langfristigen Vermögenswerte von Mio. € 510,0 auf Mio. € 726,6.

Auf der Passivseite der Bilanz erhöhten sich zum Bilanzstichtag des ersten Quartals 2023 die kurzfristigen Schulden auf Mio. € 360,5 (31.12.2022: Mio. € 114,7), die langfristigen Schulden auf Mio. € 314,4 (31.12.2022: Mio. € 311,0) und das Eigenkapital auf 442,2 (31.12.2022: Mio. € 426,1). Aufgrund der erheblich gestiegenen Bilanzsumme gab die Eigenkapitalquote von 50,0 % zum Jahresende 2022 auf 39,6 % zum 31. März 2023 nach. Die Nettofinanzverschuldung erhöhte sich von Mio. € 152,8 auf Mio. € 396,1, was zu einem Verschuldungsgrad von 90 % (31.12.2022: 36 %) führt.

Ausgehend von dem niedrigeren Vorsteuerergebnis lag der Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit im ersten Quartal 2023 bei Mio. € 1,0 nach Mio. € 11,8 im Vorjahresquartal. Durch den Erwerb der Omnova Geschäftsbereiche betrug der Cashflow aus Investitionstätigkeit Mio. € -236,1 nach Mio. € -9,6 im Vorjahr. Insofern beträgt der Free Cashflow im ersten Quartal 2023 Mio. € -235,1 nach Mio. € 2,2 im Vorjahr.

Sämtliche genannten Beträge wurden bis zur vollständigen unabhängigen Bewertung bzgl. der Omnova Akquisition vorläufig bewertet.

Ausblick auf das Gesamtjahr 2023

Die zurückhaltende Nachfrage im ersten Quartal liegt innerhalb der Einschätzung des Managements und wird mindestens bis zur Jahresmitte noch erwartet. Insofern wird die Prognose vom Geschäftsbericht 2022 bestätigt. Der Konzernumsatz soll demnach für das Gesamtjahr 2023 im Bereich von Mio. € 920 bis Mio. € 950 liegen und das Konzern EBIT wird im Bereich zwischen Mio. € 45 und Mio. € 55 erwartet.

Gewinn- und Verlustrechnung

T€	Q 1	
	1.1.-31.3. 2022	1.1.-31.3. 2023
Umsatzerlöse	213.047	205.675
Bestandsveränderungen	4.002	-1.097
Andere aktivierte Eigenleistungen	1.145	694
Gesamtleistung	218.194	205.272
Materialaufwand	-112.239	-101.528
Personalaufwand	-46.758	-53.430
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-30.317	-33.197
Sonstige betriebliche Erträge	2.178	2.004
EBITDA	31.058	19.121
Abschreibungen	-10.852	-11.533
EBIT	20.206	7.588
Finanzergebnis	-823	-2.439
EBT	19.383	5.149
Ertragsteuern	-5.812	-1.521
Konzerngewinn	13.571	3.628
Unverwässertes und verwässertes Ergebnis je Aktie, in €	0,88	0,23
Anzahl Aktien	15.505.731	15.505.731

Bilanz

T€	31.12.2022	31.3.2023*
Aktiva		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	117.752	82.388
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	61.391	115.043
Vorräte	142.129	173.175
Kurzfristige Ertragsteuerforderungen	5.901	5.510
Sonstige kurzfristige nicht-finanzielle Vermögenswerte	9.272	10.477
Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	5.371	3.900
Kurzfristige Vermögenswerte	341.816	390.493
Sachanlagevermögen	251.193	283.360
Immaterielle Vermögenswerte	43.832	113.017
Nutzungsrechte	32.112	35.544
Geschäfts- oder Firmenwerte	161.979	275.314
Finanzanlagen	10	10
Langfristige Ertragsteuerforderungen	4.507	4.507
Sonstige langfristige nicht-finanzielle Vermögenswerte	855	101
Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	1.353	800
Aktive latente Ertragsteuern	14.202	13.974
Langfristige Vermögenswerte	510.043	726.627
	851.859	1.117.120

*Vorläufig vor finaler Bewertung Omnova Akquisition

Bilanz

T€	31.12.2022	31.3.2023*
PASSIVA		
Kurzfristige Finanzschulden	9.510	215.664
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	60.946	101.711
Vertragsverbindlichkeiten gem. IFRS 15	4	4
Ertragsteuerschulden	9.260	1.714
Kurzfristige Rückstellungen	6.021	4.753
Sonstige kurzfristige nicht-finanzielle Verbindlichkeiten	3.939	4.825
Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	25.012	31.812
Kurzfristige Schulden	114.692	360.483
Langfristige Finanzschulden	261.001	262.834
Pensionen und weitere Personalverpflichtungen	9.548	11.849
Rückstellungen (langfristig)	140	140
Sonstige langfristige nicht-finanzielle Verbindlichkeiten	90	76
Sonstige langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	15	15
Passive latente Ertragsteuern	40.299	39.517
Langfristige Schulden	311.093	314.431
Grundkapital	15.506	15.506
Kapitalrücklage	122.755	122.755
Gewinnrücklagen	262.580	299.935
Konzerngewinn	25.233	3.628
Auf Eigentümer des Mutterunternehmens entfallendes Kapital	426.074	441.824
Nich beherrschende Anteilseigner	0	382
Gesamtes Eigenkapital	426.074	442.206
	851.859	1.117.120

*Vorläufig vor finaler Bewertung Omnova Akquisition

Kapitalflussrechnung

T€	Q 1	
	1.1.-31.3. 2022	1.1.-31.3. 2023
Ergebnis vor Ertragsteuern	19.383	5.149
Überleitung zum Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	12.725	9.519
Innenfinanzierung	32.108	14.668
Veränderung Nettoumlaufvermögen	-20.271	-13.674
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	11.837	994
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-9.590	-236.149
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-25.574	199.925
Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-23.327	-35.230
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		
Stand 1. Januar	73.056	117.752
Einfluss von Wechselkursänderungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-955	-134
Stand 31. März	48.774	82.388

Segmentbericht- erstattung

Umsatzerlöse

T€	Surfaces	Edgebands	Profiles	North America	Asia / Pacific	Überleitung	SURTECO Konzern
1.1.-31.3.2023							
Außenumsatz	75.115	39.802	39.122	38.944	12.692		205.675
Konzerninnenumsatz	3.136	553	3	0	0	-3.692	-
Gesamtumsatz	78.251	40.355	39.125	38.944	12.692	-3.692	205.675
1.1.-31.3.2022*							
Außenumsatz	85.022	48.384	41.724	24.007	13.909		213.047
Konzerninnenumsatz	3.648	685	26	0	0	-4.358	-
Gesamtumsatz	88.670	49.069	41.750	24.007	13.909	-4.358	213.047

Segmentergebnis

T€	Surfaces	Edgebands	Profiles	North America	Asia / Pacific	Überleitung	SURTECO Konzern
1.1.-31.3.2023							
EBIT	-290	5.287	4.584	122	2.082	-4.197	7.588
1.1.-31.3.2022*							
EBIT	6.183	6.665	4.967	2.081	2.816	-2.506	20.206

* Für Business Units Pro-Forma

Ermittlung der Kennzahlen

EBITDA	Ergebnis vor Abschreibungen, Finanzergebnis und Steuern
EBIT	Ergebnis vor Finanzergebnis und Steuern
EBIT-Marge in %	EBIT/Umsatz
EBITDA-Marge in %	EBITDA/Umsatz
Eigenkapitalquote in %	Eigenkapital/Gesamtkapital (=Bilanzsumme)
Ergebnis je Aktie in €	Konzerngewinn/Anzahl Aktien
Marktkapitalisierung in €	Anzahl Aktien x Schlusskurs am Stichtag
Materialaufwandsquote in %	Materialkosten/Gesamtleistung
Nettofinanzverschuldung in €	Kurzfristige Finanzschulden + Langfristige Finanzschulden - Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente
Personalaufwandsquote in %	Personalkosten/Gesamtleistung
Verschuldungsgrad in %	Nettofinanzschulden/Eigenkapital
Working Capital in €	Forderungen aus Lieferungen und Leistungen + Vorräte - Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen

Finanzkalender

7. Juni 2023	Hauptversammlung
12. Juni 2023	Dividendenzahlung
31. Juli 2023	6-Monatsbericht Januar - Juni 2023
27. Oktober 2023	9-Monatsbericht Januar - September 2023

Q1

Ansprechpartner

Martin Miller
Investor Relations und Pressestelle
T: +49 8274 9988-508
F: +49 8274 9988-515
ir@surteco.com
www.surteco.com

SURTECO GROUP SE
Johan-Viktor-Bausch-Straße 2
86647 Buttenwiesen

Börsen-Kürzel: SUR
ISIN: DE0005176903



SURTECO