

## Q1 Bericht 2024

### va-Q-tec berichtet über die Geschäftsentwicklung in den ersten drei Monaten 2024

**Würzburg, 31. Mai 2024** 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 im ersten Quartal 2024 einen Umsatzrückgang um 6 % gegenüber dem Vorjahr auf 25,7 Mio. EUR (Q1 2023: 27,2 Mio. EUR). In einem weiterhin stagnierenden und von der Energiepolitik im Bereich der Heizungs- und Klimaanlage stark verunsicherten wirtschaftlichen Umfeld in Deutschland und Europa verzeichnen zahlreiche Kunden der va-Q-tec AG geringere Geschäftsaktivitäten. Dies schlägt sich unmittelbar in der Umsatzentwicklung der va-Q-tec AG nieder. In diesem Zusammenhang hat das Unternehmen erhebliche Maßnahmen zur Reduzierung der Personalkosten und der sonstigen betrieblichen Aufwendungen weltweit ergriffen, um die Kostenstruktur den geringeren Umsatz- und Ergebniserwartungen anzupassen und die Profitabilität deutlich zu erhöhen. Diese Maßnahmen zeigen in Q1 2024 bereits eine sehr positive Wirkung. Das bereinigte Ergebnis vor Abschreibungen, Zinsen und Steuern (EBITDA) in Q1 2024 betrug 5,2 Mio. EUR und lag damit deutlich über dem Vorjahresniveau (Q1 2023: 1,8 Mio. EUR), was zu einer bereinigten EBITDA-Marge von 17 % bezogen auf die Gesamterträge bzw. 20 % bezogen auf die Umsatzerlöse führte. Im Vergleichszeitraum des Vorjahres lagen die Margen bei jeweils 6 %.

<i>in TEUR</i>	Q1 2024	Q1 2023
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>25.668</b>	<b>27.177</b>
<b>Gesamterträge</b>	<b>30.080</b>	<b>31.165</b>
<b>Bereinigtes Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (Adj. EBITDA)</b>	<b>5.205</b>	<b>1.765</b>
<i>Bereinigte EBITDA-Marge an Gesamterträgen</i>	<i>17 %</i>	<i>6 %</i>
<i>Bereinigte EBITDA-Marge am Umsatz</i>	<i>20 %</i>	<i>6 %</i>

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, wies in Q1 2024 mit 12,2 Mio. EUR eine gegenüber dem Vorjahresquartal konstante Umsatzentwicklung auf. Der Geschäftsbereich Systeme (Verkauf von thermischen Verpackungssystemen) entwickelte sich mit einem Umsatz von 7,5 Mio. EUR im ersten Quartal 2024 im Vergleich zum Vorjahr (Q1 2023: 7,6 Mio. EUR) ebenfalls nahezu konstant (-1 %). Das Segment Produkte (Verkauf von Vakuuminisolationsspaneelen und Phase Change Materials) verzeichnete hingegen in Q1 2024 einen deutlichen Umsatzrückgang gegenüber dem Vorjahreszeitraum um 17 % auf 5,8 Mio. EUR (Q1 2023: 7,0 Mio. EUR).

Der operative Cashflow fiel in Q1 2024 mit -3.138 TEUR um 618 TEUR schlechter aus als im Vorjahreszeitraum (Q1 2023: -2.522 TEUR). Bereinigt um die einmaligen Kosten der Maßnahmen zur Verbesserung der Profitabilität sowie der Transaktionskosten in Höhe von

4.229 TEUR in Q1 2024 wäre der operative Cashflow trotz einer deutlichen Erhöhung des Working Capitals in Q1 2024 mit 1.091 TEUR positiv gewesen (Q1 2023: 1.775 TEUR) und hätte abzüglich des Cashflows aus Investitionstätigkeiten auch zu einem leicht positiven Free Cashflow in Höhe von 164 TEUR geführt, wohingegen der Free Cashflow im Vorjahreszeitraum mit -410 TEUR noch negativ ausgefallen war.

## Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung (IFRS | Ungeprüft)

<i>in TEUR</i>	Q1 2024	Q1 2023
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>25.668</b>	<b>27.177</b>
Bestandsveränderung	2.438	1.106
Aktiviertete Eigenleistungen	676	1.378
Sonstige betriebliche Erträge	1.296	1.504
<b>Gesamterträge</b>	<b>30.080</b>	<b>31.165</b>
Materialaufwand (inkl. Bez. Leistungen)	-12.533	-13.253
<b>Rohergebnis</b>	<b>17.547</b>	<b>17.912</b>
Personalaufwand	-10.423	-9.932
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-5.465	-7.328
<b>Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA)</b>	<b>1.659</b>	<b>652</b>
Abschreibungen	-4.287	-3.659
<b>Operatives Ergebnis (EBIT)</b>	<b>-2.628</b>	<b>-3.007</b>
Finanzerträge	9	17
Finanzaufwendungen	-876	-796
<b>Finanzergebnis</b>	<b>-867</b>	<b>-779</b>
<b>Ergebnis vor Steuern (EBT)</b>	<b>-3.494</b>	<b>-3.786</b>
Ertragssteuern	22	-303
<b>Konzern-Periodenergebnis</b>	<b>-3.472</b>	<b>-4.089</b>

## Konzernbilanz (IFRS | Ungeprüft)

### Aktiva

<i>in TEUR</i>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>		
Immaterielle Vermögenswerte	5.285	5.455
Sachanlagen	75.360	77.943
Als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien	1.020	1.020
Vertragsvermögenswerte	135	136
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	6.977	8.616
Sonstige nicht-finanzielle Vermögenswerte	2.005	1.824
Latente Steueransprüche	1.863	1.372
<b>Summe langfristige Vermögenswerte</b>	<b>92.645</b>	<b>96.366</b>
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>		
Vorräte	18.296	16.761
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	9.591	8.161
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	2.514	2.086
Steueransprüche	181	164
Sonstige nicht-finanzielle Vermögenswerte	4.440	2.495
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	12.179	17.090
<b>Summe kurzfristige Vermögenswerte</b>	<b>47.200</b>	<b>46.757</b>
<b>Bilanzsumme</b>	<b>139.846</b>	<b>143.123</b>

## Konzernbilanz (IFRS | Ungeprüft)

### Passiva

<i>in TEUR</i>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
<b>Eigenkapital</b>		
Gezeichnetes Kapital	14.757	14.757
Eigene Anteile	-54	-54
Kapitalrücklage	87.557	87.557
Kumuliertes sonstiges Ergebnis	-97	335
Gewinnrücklage	-55.169	-51.696
<b>Summe Eigenkapital</b>	<b>46.994</b>	<b>50.899</b>
<b>Langfristige Verbindlichkeiten und Rückstellungen</b>		
Rückstellungen	182	159
Verbindlichkeiten aus begebenen Anleihen	25.345	26.744
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	16.754	19.777
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	5.260	7.764
Sonstige nicht-finanzielle Verbindlichkeiten	4.864	4.885
<b>Summe langfristige Verbindlichkeiten und Rückstellungen</b>	<b>52.405</b>	<b>59.329</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten und Rückstellungen</b>		
Rückstellungen	2.826	1.354
Verbindlichkeiten aus begebenen Anleihen	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	8.173	6.062
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	10.787	8.075
Vertragsverbindlichkeiten	1.873	1.778
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	5.996	6.421
Steuerverbindlichkeiten	-	62
Sonstige nicht-finanzielle Verbindlichkeiten	10.792	9.143
<b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten und Rückstellungen</b>	<b>40.447</b>	<b>32.895</b>
<b>Bilanzsumme</b>	<b>139.846</b>	<b>143.123</b>

## Konzernkapitalflussrechnung (IFRS | Ungeprüft)

<i>in TEUR</i>	Q1 2024	Q1 2023
<b>Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit</b>		
<b>Konzernergebnis</b>	<b>-3.472</b>	<b>-4.089</b>
Erfolgswirksam erfasste tatsächliche Ertragssteuern	370	187
Gezahlte Ertragssteuern	-339	-4
Erfolgswirksam erfasstes Finanzergebnis	867	779
Erhaltene Zinsen	5	17
Gezahlte Zinsen	-145	-505
Abschreibung auf Vertragsvermögenswerte	5	1
Abschreibungen	4.287	3.626
Ergebnis aus dem Abgang von Anlagevermögen	-1.265	-362
Minderung (Erhöhung) übrige Vermögenswerte	-24	3.152
Erhöhung (Minderung) übrige Schulden	1.663	-1.650
Erhöhung (Minderung) Rückstellungen	1.495	49
Sonstige zahlungsunwirksame Posten	-3.300	-901
<b>Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit vor Änderungen im Working Capital</b>	<b>146</b>	<b>300</b>
Minderung (Erhöhung) von Vorräten	-1.310	-2.129
Minderung (Erhöhung) von Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-1.416	542
Erhöhung (Minderung) von Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-557	-1.235
<b>Netto-Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit</b>	<b>-3.138</b>	<b>-2.522</b>
<b>Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>		
Auszahlungen aus dem Erwerb von immateriellen Vermögenswerten	-	-301
Einzahlungen aus dem Verkauf von Sachanlagen	208	490
Auszahlungen aus dem Erwerb von Sachanlagen	-1.131	-2.358
Einzahlungen aus Verkauf von langfristigen Vermögenswerten	-	-
Auszahlungen aus der Zunahme von Vertragsvermögenswerten	-4	-16
<b>Netto-Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>	<b>-927</b>	<b>-2.185</b>
<b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit</b>		
Einzahlungen aus Aufnahme von Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	-325	13.458
Tilgung der Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	-1.222	-7.783
Auszahlung für Schulden aus Leasingverträgen	676	-633
<b>Netto-Cashflow aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-871</b>	<b>5.042</b>
<b>Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente vor Wechselkursen</b>	<b>-4.936</b>	<b>335</b>
Wechselkursbedingte Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	25	-131
<b>Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>	<b>-4.911</b>	<b>204</b>
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>17.090</b>	<b>9.381</b>
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>12.179</b>	<b>9.585</b>

## Kontakt

### **va-Q-tec AG**

**Felix Rau**

Telefon: +49 931 35942 – 2973

E-Mail: [Felix.Rau@va-q-tec.com](mailto:Felix.Rau@va-q-tec.com)

### **cometis AG**

**Claudius Krause**

Telefon: +49 611 - 20 585 5-28

E-Mail: [krause@cometis.de](mailto: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](http://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)