

2024

Q1

Quartalsmitteilung

1. Januar bis 31. März

SURTECO

# Auf einen Blick...

Mio. €	Q 1		Δ %
	1.1.-31.3. 2023	1.1.-31.3. 2024	
Umsatzerlöse	205,7	222,3	+8
EBITDA	19,1	27,6	+44
EBITDA-Marge in %	9,3	12,4	
EBITDA adjusted	19,1	27,6	+44
EBITDA-Marge adjusted in %	9,3	12,4	
EBIT	7,6	12,4	+63
EBIT-Marge in %	3,7	5,6	
EBT	5,1	9,8	+90
Konzerngewinn	3,6	6,9	+90
Ergebnis je Aktie in €	0,23	0,44	+90
Anzahl Aktien	15.505.731	15.505.731	

	31.3.2023	31.3.2024	Δ %
Nettofinanzverschuldung in Mio. €	396,1	351,2	-11,3
Verschuldungsgrad in %	90	87,1	-2,9 pkt.
Eigenkapitalquote in %	39,6	37,5	-2,1 pkt.
Mitarbeiter	3.844	3.694	-4

	31.12.2023	31.3.2024	Δ %
Nettofinanzverschuldung in Mio. €	359,3	351,2	-2,2
Verschuldungsgrad in %	91,5	87,1	-4,4 pkt.
Eigenkapitalquote in %	37,7	37,5	-0,2 pkt.
Mitarbeiter	3.685	3.694	-

# Wirtschaftsbericht

## SURTECO Konzern

Die Umsatzerlöse der SURTECO Gruppe stiegen im ersten Quartal 2024 um 8 % gegenüber dem Vorjahreszeitraum auf 222,3 Mio. € nach 205,7 Mio. € im ersten Quartal 2023. Im Vorjahresquartal waren dabei die Umsatzbeiträge aus den erworbenen Geschäftsbereichen von Omnova ab dem 1. März 2023 enthalten. Das bereinigte Ergebnis vor Abschreibungen, Finanzergebnis und Ertragsteuern (EBITDA adjusted) des Konzerns stieg in den ersten drei Monaten um 44 % auf 27,6 Mio. € in 2024 nach 19,1 Mio. € im Vorjahr. Wesentliche Einflussfaktoren waren dabei Margenverbesserungen in den Aufwandspositionen durch Ergebnisse aus dem Programm Performance Plus.

### SURFACES

Im Segment Surfaces sind die Oberflächenaktivitäten des Konzerns inklusive Melaminkanten in Europa und Südamerika zusammengefasst. Aufgrund einer weiterhin verhaltenen Nachfrage im Zuge der gestiegenen Zinsen und der Inflation, insbesondere in Europa, lagen die Umsätze des Segments mit 71,6 Mio. € um 5 % unter dem Niveau des ersten Quartals 2023 (75,1 Mio. €). Durch eine verbesserte Kostenstruktur stieg das EBITDA adjusted des Segments von einem Wert von 4,2 Mio. € im Vorjahr auf 8,1 Mio. € im ersten Quartal 2024.

### EDGEBANDS

Das Segment Edgebands umfasst alle Kunststoffkantenaktivitäten des Konzerns in Europa und Südamerika. Ausgehend von einem Umsatz von 39,8 Mio. € im ersten Quartal 2023 lagen die Umsätze mit 39,0 Mio. € in den ersten drei Monaten 2024 etwa auf Vorjahresniveau. Das EBITDA adjusted lag mit 7,2 Mio. € leicht unter dem Jahreswert von 7,9 Mio. €.

### 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 2024 lag mit 34,7 Mio. € um -11 % unter dem Umsatz von 39,1 Mio. € in 2023. Auch das EBITDA adjusted lag mit 4,9 Mio. € unter dem Wert von 6,9 Mio. € im ersten Quartal 2023.

### 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 die Geschäfte mit Coated Fabrics in Thailand diesem Segment zugeordnet. Insofern stieg der Umsatz des Segments im ersten Quartal 2024 um 69 % auf 65,9 Mio. € nach einem Umsatz von 38,9 Mio. € im Vorjahr. Das EBITDA adusted stieg auf 7,7 Mio. € nach 1,7 Mio. € im Vorjahr.

### ASIA / PACIFIC

Das Segment Asia / Pacific fasst die Geschäfte mit allen Produktgruppen im Raum Asien, Australien und Ozeanien zusammen. Ausgehend von einem Umsatz von 12,7 Mio. € im Vorjahr fiel der Umsatz dieses Segments um -12 % auf 11,1 Mio. €. Das EBITDA adjusted betrug 1,7 Mio. € nach 2,5 Mio. € in den ersten drei Monaten 2023.

## Vermögens-, Finanz- und Ertragslage

### Verkürzte Bilanz des SURTECO Konzerns

Mio. €	31.12. 2023	31.3. 2024
<b>AKTIVA</b>		
Kurzfristige Vermögenswerte	342,8	380,8
Langfristige Vermögenswerte	699,0	694,1
<b>Bilanzsumme</b>	<b>1.041,8</b>	<b>1.074,9</b>
<b>PASSIVA</b>		
Kurzfristige Schulden	199,9	223,5
Langfristige Schulden	449,0	448,4
Eigenkapital	392,9	403,0
<b>Bilanzsumme</b>	<b>1.041,8</b>	<b>1.074,9</b>

Die Gesamtleistung des Konzerns stieg im ersten Quartal 2024 gegenüber dem Vorjahr um 10 % auf 225,6 Mio. € (Q1-2023: 205,3 Mio. €). Die Materialkosten erhöhten sich von 101,5 Mio. € im Vorjahr auf 108,7 Mio. €. Im Verhältnis zur Gesamtleistung gab die Quote jedoch von 49,5 % im Vorjahr auf 48,2 % nach. Ebenso die Personalkosten. Absolut stiegen diese von 53,4 Mio. € im Vorjahr auf 57,5 Mio. € im Q1-2024. Im Verhältnis zur Gesamtleistung gaben sie jedoch auf 25,5 % (Vorjahr: 26,0 %) nach. Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen blieben mit 33,0 Mio. € etwa auf Vorjahresniveau (33,2 Mio. €). Quotal gaben sie von 16,2 % auf 14,6 % nach. In Summe stieg somit das EBITDA adjusted von 19,1 Mio. € im Vorjahr auf nunmehr 27,6 Mio. € im ersten Quartal 2024. Akquisitionsbedingt stiegen die Abschreibungen auf 15,2 Mio. € nach 11,5 Mio. € im Vorjahr. Insofern ergibt sich ein EBIT des Konzerns von 12,4 Mio. € (Vorjahr: 7,6 Mio. €). Das Finanzergebnis betrug -2,6 Mio. € nach -2,4 Mio. € im Vorjahr. Somit stieg das Vorsteuerergebnis auf 9,8 Mio. € nach 5,1 Mio. € im Vorjahr. Abzüglich Ertragsteuern in Höhe von -3,0 Mio. € (Vorjahr: -1,5 Mio. €) stieg der Jahresüberschuss von 3,6 Mio. € auf 6,8 Mio. € im ersten Quartal 2024.

### Ermittlung des Free Cashflow

Mio. €	1.1.-31.3. 2023	1.1.-31.3. 2024
<b>Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit</b>	<b>1,0</b>	<b>19,0</b>
Erwerb von Unternehmen	-230,4	0
Erwerb von Sachanlagevermögen	-5,3	-4,2
Erwerb von immateriellen Vermögenswerten	-0,4	0
Erlöse / Verluste aus dem Abgang von Anlagevermögen	0	0,4
<b>Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>	<b>-236,1</b>	<b>-3,8</b>
<b>Free Cashflow</b>	<b>-235,1</b>	<b>15,2</b>

Die Bilanzsumme des Konzerns stieg leicht von 1.041,8 Mio. € zum Jahresende 2023 auf 1.074,9 Mio. € zum 31. März 2024. Die kurzfristigen Vermögenswerte erhöhten sich dabei von 342,8 Mio. € zum Jahresende 2023 auf 380,8 Mio. € und die langfristigen Vermögenswerte gaben leicht von 699,0 Mio. € auf 694,1 Mio. € nach. Auf der Passivseite der Bilanz erhöhten sich zum Bilanzstichtag des ersten Quartals 2024 die kurzfristigen Schulden auf 223,5 Mio. € (31.12.2023: 199,9 Mio. €). Die langfristigen Schulden blieben mit 448,4 Mio. € etwa auf dem Niveau von Ende 2023 (449,0 Mio. €) und das Eigenkapital stieg auf 403,0 Mio. € (31.12.2023: 392,9 Mio. €). Die Eigenkapitalquote gab leicht von 37,7 % zum Jahresende 2023 auf 37,5 % nach. Die Nettofinanzverschuldung verringerte sich von 359,3 Mio. € auf 351,2 Mio. €, was zu einem Verschuldungsgrad von 87,1 % (31.12.2023: 91,5 %) führt.

Ausgehend von dem gestiegenen Vorsteuerergebnis lag der Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit im ersten Quartal 2024 bei 19,0 Mio. € nach 1,0 Mio. € im Vorjahresquartal. Im Wesentlichen durch den Erwerb der Omnova Geschäftsbereiche betrug der Cashflow aus Investitionstätigkeit im Vorjahr -236,1 Mio. € und im ersten Quartal 2024 -3,8 Mio. €. Insofern beträgt der Free Cashflow im ersten Quartal 2024 15,2 Mio. € nach -235,1 Mio. € im Vorjahr.

## Ausblick auf das Gesamtjahr 2024

Die Geschäftsentwicklung im ersten Quartal 2024 liegt innerhalb des erwarteten Rahmens. Insofern wird die Prognose vom Geschäftsbericht 2023 bestätigt. Der Konzernumsatz soll demnach für das Gesamtjahr 2024 im Bereich von 860 Mio. € bis 910 Mio. € liegen. Das EBITDA adjusted wird für den Konzern im Bereich zwischen 85 Mio. € bis 105 Mio. € erwartet.

## Gewinn- und Verlustrechnung

T€	Q 1	
	1.1.-31.3. 2023	1.1.-31.3. 2024
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>205.675</b>	<b>222.309</b>
Bestandsveränderungen	-1.097	2.723
Andere aktivierte Eigenleistungen	694	535
<b>Gesamtleistung</b>	<b>205.272</b>	<b>225.567</b>
Materialaufwand	-101.528	-108.740
Personalaufwand	-53.430	-57.452
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-33.197	-32.954
Sonstige betriebliche Erträge	2.004	1.204
<b>EBITDA</b>	<b>19.121</b>	<b>27.625</b>
Abschreibungen	-11.533	-15.223
<b>EBIT</b>	<b>7.588</b>	<b>12.402</b>
Finanzergebnis	-2.439	-2.589
<b>EBT</b>	<b>5.149</b>	<b>9.813</b>
Ertragsteuern	-1.521	-2.968
<b>Jahresüberschuss</b>	<b>3.628</b>	<b>6.845</b>
Davon entfallen auf:		
Eigentümer des Mutterunternehmens (Konzerngewinn)	3.628	6.895
Nicht beherrschende Anteilseigner	0	-50
Unverwässertes und verwässertes Ergebnis je Aktie, in €	0,23	0,44
Anzahl Aktien	15.505.731	15.505.731

## Bilanz

T€	31.12.2023	31.3.2024
<b>Aktiva</b>		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	111.811	120.282
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	72.802	94.668
Vorräte	139.692	146.889
Kurzfristige Ertragsteuerforderungen	4.795	1.425
Sonstige kurzfristige nicht-finanzielle Vermögenswerte	7.943	10.536
Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	5.767	6.963
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>	<b>342.810</b>	<b>380.763</b>
Sachanlagevermögen	310.554	306.507
Immaterielle Vermögenswerte	107.887	105.531
Nutzungsrechte	34.740	35.484
Geschäfts- oder Firmenwerte	223.437	224.522
At Equity bewertete Anteile	399	385
Finanzanlagen	1	25
Langfristige Ertragsteuerforderungen	4.507	4.507
Sonstige langfristige nicht-finanzielle Vermögenswerte	443	52
Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	209	258
Aktive latente Ertragsteuern	16.801	16.902
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>	<b>698.978</b>	<b>694.173</b>
	<b>1.041.788</b>	<b>1.074.936</b>

## Bilanz

T€	31.12.2023	31.3.2024
<b>PASSIVA</b>		
Kurzfristige Finanzschulden	68.678	69.246
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	83.322	101.555
Vertragsverbindlichkeiten gem. IFRS 15	4	4
Ertragsteuerschulden	2.390	3.771
Kurzfristige Rückstellungen	4.512	5.191
Sonstige kurzfristige nicht-finanzielle Verbindlichkeiten	3.776	3.005
Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	37.188	40.703
<b>Kurzfristige Schulden</b>	<b>199.870</b>	<b>223.475</b>
Langfristige Finanzschulden	402.432	402.250
Pensionen und weitere Personalverpflichtungen	11.451	11.672
Rückstellungen (langfristig)	133	133
Sonstige langfristige nicht-finanzielle Verbindlichkeiten	40	35
Sonstige langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	15	15
Passive latente Ertragsteuern	34.947	34.306
<b>Langfristige Schulden</b>	<b>449.018</b>	<b>448.411</b>
Grundkapital	15.506	15.506
Kapitalrücklage	122.755	122.755
Gewinnrücklagen	266.658	257.672
Konzerngewinn	-12.289	6.895
<b>Auf Eigentümer des Mutterunternehmens entfallendes Kapital</b>	<b>392.630</b>	<b>402.828</b>
Nicht beherrschende Anteilseigner	270	222
<b>Gesamtes Eigenkapital</b>	<b>392.900</b>	<b>403.050</b>
	<b>1.041.788</b>	<b>1.074.936</b>

## Kapitalflussrechnung

T€	Q 1	
	1.1.-31.3. 2023	1.1.-31.3. 2024
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>	<b>5.149</b>	<b>9.813</b>
Überleitung zum Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	9.519	19.433
<b>Innenfinanzierung</b>	<b>14.668</b>	<b>29.246</b>
Veränderung Nettoumlaufvermögen	-13.674	-10.193
<b>Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit</b>	<b>994</b>	<b>19.053</b>
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-236.149	-3.812
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	199.925	-6.981
<b>Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>	<b>-35.230</b>	<b>8.260</b>
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>		
Stand 1. Januar	117.752	111.811
Einfluss von Wechselkursänderungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-134	211
<b>Stand 31. März</b>	<b>82.388</b>	<b>120.282</b>

## Segmentberichterstattung

### Umsatzerlöse

T€	Surfaces	Edge-bands	Profiles	North America	Asia / Pacific	Überleitung	SURTECO Konzern
<b>1.1.-31.3.2024</b>							
Außenumsatz	71.570	39.040	34.659	65.903	11.137		222.309
Konzerninnenumsatz	4.116	291	17	0	0	-4.424	-
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>75.686</b>	<b>39.331</b>	<b>34.676</b>	<b>65.903</b>	<b>11.137</b>	<b>-4.424</b>	<b>222.309</b>
<b>1.1.-31.3.2023</b>							
Außenumsatz	75.115	39.802	39.122	38.944	12.692		205.675
Konzerninnenumsatz	3.136	553	3	0	0	-3.692	-
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>78.251</b>	<b>40.355</b>	<b>39.125</b>	<b>38.944</b>	<b>12.692</b>	<b>-3.692</b>	<b>205.675</b>

### Segmentergebnis

T€	Surfaces	Edge-bands	Profiles	North America	Asia / Pacific	Überleitung	SURTECO Konzern
<b>1.1.-31.3.2024</b>							
<b>EBITDA adjusted</b>	<b>8.127</b>	<b>7.207</b>	<b>4.932</b>	<b>7.665</b>	<b>1.656</b>	<b>-1.962</b>	<b>27.625</b>
<b>1.1.-31.3.2023</b>							
EBITDA adjusted	4.169	7.931	6.895	1.735	2.549	-4.158	19.121

## Ermittlung der Kennzahlen

EBITDA adjusted	Ergebnis vor Abschreibungen, Finanzergebnis und Steuern - Beratungskosten
EBIT adjusted	Ergebnis vor Finanzergebnis und Steuern - Beratungskosten
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 2024	Hauptversammlung
31. Juli 2024	6-Monatsbericht Januar - Juni 2024
31. Oktober 2024	9-Monatsbericht Januar - September 2024

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**