

## H1 Mitteilung 2024

### va-Q-tec AG berichtet über die Geschäftsentwicklung im ersten Halbjahr 2024

**Würzburg, 30. September 2024** Die va-Q-tec AG, Hersteller von Vakuumisolationspaneelen (VIPs) und Anbieter von temperaturgeführten Transportverpackungen und Logistiklösungen, konnte im ersten Halbjahr 2024 trotz eines weiterhin schwierigen wirtschaftlichen Umfelds ein Umsatzwachstum um 5 % gegenüber dem Vorjahr auf 54,7 Mio. EUR (H1 2023: 52,3 Mio. EUR) erzielen. Das bereinigte Ergebnis vor Abschreibungen, Zinsen und Steuern (EBITDA) in H1 2024 betrug 11,7 Mio. EUR und lag damit sehr deutlich über dem Vorjahresniveau (H1 2023: 2,4 Mio. EUR), was zu einer bereinigten EBITDA-Marge von 21 % bezogen auf die Gesamterträge bzw. 19 % bezogen auf die Umsatzerlöse führte. Im Vergleichszeitraum des Vorjahres lagen die Margen bei 4 % im Verhältnis zu den Gesamterträgen und 5 % zu den Umsatzerlösen. Die positive Entwicklung der Profitabilität in den ersten sechs Monaten 2024 belegt den Erfolg der weltweit ergriffenen Maßnahmen zur Kostenreduzierung.

<i>in TEUR</i>	H1 2024	H1 2023
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>54.740</b>	<b>52.264</b>
<b>Gesamterträge</b>	<b>60.372</b>	<b>57.892</b>
<b>Bereinigtes Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (Adj. EBITDA)</b>	<b>11.736</b>	<b>2.363</b>
<i>Bereinigte EBITDA-Marge an Gesamterträgen</i>	21 %	4 %
<i>Bereinigte EBITDA-Marge am Umsatz</i>	19 %	5 %

#### Entwicklung der Geschäftsbereiche

Die drei Geschäftsbereiche Dienstleistungen, Systeme und Produkte der va-Q-tec AG entwickelten sich im ersten Halbjahr 2024 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 H1 2024 mit 24,5 Mio. EUR eine gegenüber dem Vorjahreszeitraum (23,5 Mio. EUR) leicht verbesserte Umsatzentwicklung auf. Der Geschäftsbereich Systeme (Verkauf von thermischen Verpackungssystemen) entwickelte sich mit einem Umsatz von 18,2 Mio. EUR in den ersten sechs Monaten 2024, nicht zuletzt aufgrund der Auslieferung eines größeren Projektauftrags, im Vergleich zum Vorjahr (H1 2023: 14,5 Mio. EUR) erfreulich positiv (+25 %). Das Segment Produkte (Verkauf von Vakuumisolationspaneelen und Phase Change Materials) verzeichnete hingegen in H1 2024 infolge des weiterhin sehr schwachen Marktumfelds in der Bauindustrie und davon abhängigen Marktsegmenten einen deutlichen Umsatzrückgang gegenüber dem Vorjahreszeitraum um -10 % auf 11,7 Mio. EUR (H1 2023: 13,0 Mio. EUR).

#### Cashflow und Bilanzpositionen

Der operative Cashflow fiel in H1 2024 mit 534 TEUR deutlich positiver aus als im Vorjahreszeitraum (H1 2023: -7.158 TEUR). Ein wesentlicher Grund für den negativen operativen Cashflow im Vorjahr waren Kosten im Zusammenhang mit dem öffentlichen Übernahmeangebot durch EQT Private Equity, verbunden mit der unmittelbar nach dem Closing im Juli 2023 durchgeführten Kapitalerhöhung in Höhe von ca. 34,9 Mio. EUR. Das

Eigenkapital der va-Q-tec AG beträgt zum 30. Juni 2024 47.673 TEUR (31.12.2023: 50.899 TEUR), was bei einer Bilanzsumme von 142.426 TEUR (31.12.2023: 143.123 TEUR) einer Eigenkapitalquote von 33 % entspricht (31.12.2023: 36 %).

### **Hauptversammlung 2024**

Die va-Q-tec AG hat am 10. Juni 2024 ihre ordentliche Hauptversammlung in Würzburg als Präsenzveranstaltung erfolgreich abgehalten. Die Anwesenheit des vertretenen Grundkapitals lag bei 94,31 %. Alle Tagesordnungspunkte, darunter die Beschlussfassung über die Zustimmung zum Ausgliederungs- und Übernahmevertrag zwischen der va-Q-tec AG und der va-Q-tec Thermal Solutions GmbH, wurden mit großer Mehrheit angenommen.

### **Ereignisse nach dem Bilanzstichtag**

Am 4. September 2024 und damit nach dem Bilanzstichtag hat va-Q-tec bekannt gegeben, dass der Verkauf und die Vermietung von vakuumgedämmten Boxen und Container für den weltweiten Transport von Pharmaprodukten vollständig in die schwedische Envirotainer-Gruppe integriert wurde. Mit diesem Schritt vollzieht va-Q-tec die bereits im Dezember 2022 mit dem öffentlichen Übernahmeangebot durch EQT Private Equity angekündigten Pläne. Das für weitere Branchen betriebene Produktgeschäft für die Produktion und Anwendung von Vakuumisulationspaneelen, Transportboxen und Temperaturspeicherelementen (PCMs; Phase Change Materials) wird künftig wie geplant in der eigenständigen va-Q-tec Thermal Solutions GmbH fortgeführt. Gleichzeitig hat die neue va-Q-tec Thermal Solutions GmbH mit der va-Q-tec AG einen exklusiven Vertrag zur Produktion und Lieferung hochisolierender Thermoboxen für die Pharmaindustrie geschlossen.

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

<i>in TEUR</i>	H1 2024	H1 2023
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>54.740</b>	<b>52.264</b>
Bestandsveränderung	590	1.024
Aktivierete Eigenleistungen	1.498	2.916
Sonstige betriebliche Erträge	3.544	1.688
<b>Gesamterträge</b>	<b>60.372</b>	<b>57.892</b>
Materialaufwand (inkl. Bez. Leistungen)	-22.645	-24.882
<b>Rohergebnis</b>	<b>37.727</b>	<b>33.010</b>
Personalaufwand	-17.966	-19.442
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-12.973	-13.360
<b>Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA)</b>	<b>6.788</b>	<b>208</b>
Abschreibungen	-7.734	-7.595
<b>Operatives Ergebnis (EBIT)</b>	<b>-946</b>	<b>-7.387</b>
Finanzerträge	17	28
Finanzaufwendungen	-1.256	-1.797
<b>Finanzergebnis</b>	<b>-1.239</b>	<b>-1.769</b>
<b>Ergebnis vor Steuern (EBT)</b>	<b>-2.185</b>	<b>-9.156</b>
Ertragssteuern	-1.072	-652
<b>Konzern-Periodenergebnis</b>	<b>-3.257</b>	<b>-9.808</b>

## Konzernbilanz (IFRS | Ungeprüft)

### Aktiva

<i>in TEUR</i>	<b>30.06.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>		
Immaterielle Vermögenswerte	5.116	5.455
Sachanlagen	72.917	77.943
Als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien	1.020	1.020
Vertragsvermögenswerte	132	136
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	7.938	8.616
Sonstige nicht-finanzielle Vermögenswerte	2.431	1.824
Latente Steueransprüche	1.035	1.372
<b>Summe langfristige Vermögenswerte</b>	<b>90.589</b>	<b>96.366</b>
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>		
Vorräte	17.415	16.761
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	9.833	8.161
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	2.376	2.086
Steueransprüche	144	164
Sonstige nicht-finanzielle Vermögenswerte	5.866	2.495
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	16.203	17.090
<b>Summe kurzfristige Vermögenswerte</b>	<b>51.837</b>	<b>46.757</b>
<b>Bilanzsumme</b>	<b>142.426</b>	<b>143.123</b>

## Konzernbilanz (IFRS | Ungeprüft)

### Passiva

<i>in TEUR</i>	<b>30.06.2024</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	367	335
Gewinnrücklage	-54.954	-51.696
<b>Summe Eigenkapital</b>	<b>47.673</b>	<b>50.899</b>
<b>Langfristige Verbindlichkeiten und Rückstellungen</b>		
Rückstellungen	234	159
Verbindlichkeiten aus begebenen Anleihen	25.774	26.744
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	19.884	19.777
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	7.343	7.764
Sonstige nicht-finanzielle Verbindlichkeiten	4.782	4.885
<b>Summe langfristige Verbindlichkeiten und Rückstellungen</b>	<b>58.017</b>	<b>59.329</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten und Rückstellungen</b>		
Rückstellungen	1.161	1.354
Verbindlichkeiten aus begebenen Anleihen	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	6.513	6.062
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	11.121	8.075
Vertragsverbindlichkeiten	1.469	1.778
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	5.847	6.421
Steuerverbindlichkeiten	13	62
Sonstige nicht-finanzielle Verbindlichkeiten	10.612	9.143
<b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten und Rückstellungen</b>	<b>36.736</b>	<b>32.895</b>
<b>Bilanzsumme</b>	<b>142.426</b>	<b>143.123</b>

## Konzernkapitalflussrechnung (IFRS | Ungeprüft)

<i>in TEUR</i>	H1 2024	H1 2023
<b>Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit</b>		
<b>Konzernergebnis</b>	<b>-3.257</b>	<b>-9.808</b>
Erfolgswirksam erfasste tatsächliche Ertragssteuern	688	390
Gezahlte Ertragssteuern	-638	-4
Erfolgswirksam erfasstes Finanzergebnis	1.239	1.769
Erhaltene Zinsen	6	151
Gezahlte Zinsen	-241	-1.252
Abschreibung auf Vertragsvermögenswerte	16	2
Abschreibungen	7.369	7.529
Ergebnis aus dem Abgang von Anlagevermögen	-255	-484
Minderung (Erhöhung) übrige Vermögenswerte	-2.053	2.713
Erhöhung (Minderung) übrige Schulden	3.500	-1.822
Erhöhung (Minderung) Rückstellungen	-119	39
Sonstige zahlungsunwirksame Posten	-2.521	-1.532
<b>Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit vor Änderungen im Working Capital</b>	<b>3.734</b>	<b>-2.309</b>
Minderung (Erhöhung) von Vorräten	-334	-2.216
Minderung (Erhöhung) von Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-1.639	-2.624
Erhöhung (Minderung) von Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-1.227	-9
<b>Netto-Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit</b>	<b>534</b>	<b>-7.158</b>
<b>Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>		
Auszahlungen aus dem Erwerb von immateriellen Vermögenswerten	-644	-964
Einzahlungen aus dem Verkauf von Sachanlagen	577	839
Auszahlungen aus dem Erwerb von Sachanlagen	-2.261	-4.665
Einzahlungen aus Verkauf von langfristigen Vermögenswerten	-	-
Auszahlungen aus dem Erwerb von Finanzanlagen	-25	-419
Auszahlungen aus der Zunahme von Vertragsvermögenswerten	-13	-31
<b>Netto-Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>	<b>-2.366</b>	<b>-5.240</b>
<b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit</b>		
Einzahlungen aus Aufnahme von Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	2.884	23.290
Tilgung der Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	-2.452	-10.971
Auszahlung für Schulden aus Leasingverträgen	481	-446
<b>Netto-Cashflow aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>913</b>	<b>11.873</b>
<b>Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente vor Wechselkursen</b>	<b>-918</b>	<b>-525</b>
Wechselkursbedingte Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	31	-123
<b>Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>	<b>-887</b>	<b>-648</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>16.203</b>	<b>8.733</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: <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)