

# Quartalsmitteilung Q1 2024

 *WashTec*



## EBIT-Marge im ersten Quartal trotz verhaltenem Start in das Geschäftsjahr auf dem Niveau des Vorjahres

		1. Quartal		Veränderung	
		Q1 2024	Q1 2023	absolut	in %
Umsatz	Mio. €	100,8	109,2	-8,4	-7,7
EBIT	Mio. €	5,1	5,5	-0,4	-7,3
EBIT-Marge	%	5,1	5,0	-	10 Bp
Konzernergebnis	Mio. €	3,1	3,5	-0,4	-11,4
Anzahl in Umlauf befindlicher Aktien	Stück	13.382.324	13.382.324	0	0,0
Ergebnis je Aktie	€	0,23	0,26	-0,03	-11,4
Free Cashflow	Mio. €	9,3	1,9	7,4	389,5
Mittelabfluss aus der Investitionstätigkeit	Mio. €	1,4	11,1	-9,7	-87,4
Eigenkapitalquote	%	33,9	31,2	-	270 Bp
Beschäftigte zum Stichtag	Personen	1.694	1.785	-91	-5,1

Bp: Basispunkt (= 1/100 Prozentpunkt)

Die Zahlenangaben in diesem Bericht wurden kaufmännisch gerundet. Aus diesem Grund ist es möglich, dass sich einzelne Zahlen nicht genau zur angegebenen Summe addieren und dass dargestellte Prozentangaben nicht genau die absoluten Werte widerspiegeln, auf die sie sich beziehen.

Um eine bessere Lesbarkeit zu gewährleisten, haben wir auf geschlechtergerechte Sprache verzichtet. Entsprechende Begriffe gelten im Sinne der Gleichbehandlung grundsätzlich für alle Geschlechter.

### ■ Umsatz unter dem Vorjahr

WashTec erzielte in den ersten drei Monaten einen Umsatz von Mio. € 100,8 und lag damit um 7,7 % unter dem Vorjahr (Mio. € 109,2). Diese Entwicklung resultierte im Wesentlichen aus den geringeren Absatzzahlen im Bereich Maschinen insbesondere bei Großkunden in Nordamerika.

### ■ EBIT-Marge auf Vorjahresniveau

Das EBIT lag in den ersten drei Monaten trotz des Umsatzrückgangs mit Mio. € 5,1 nur leicht unter dem Vorjahr (Mio. € 5,5). Deshalb konnte die EBIT-Marge leicht auf 5,1 % gesteigert werden (Vorjahr: 5,0 %). Bereinigt um Sonderaufwendungen in Höhe von rund Mio. € 1 stieg das EBIT gegenüber dem Vorjahresquartal um rund 11 %.

### ■ Steigerung des Free Cashflow

Der Free Cashflow konnte in den ersten drei Monaten durch geringere Investitionen und eine Erstattung von Kapitalertragsteuervorauszahlungen auf Mio. € 9,3 (Vorjahr: Mio. € 1,9) verbessert werden.

### ■ Guidance für das Gesamtjahr 2024

Die WashTec Gruppe bestätigt die Guidance für das Geschäftsjahr 2024.

## Inhalt



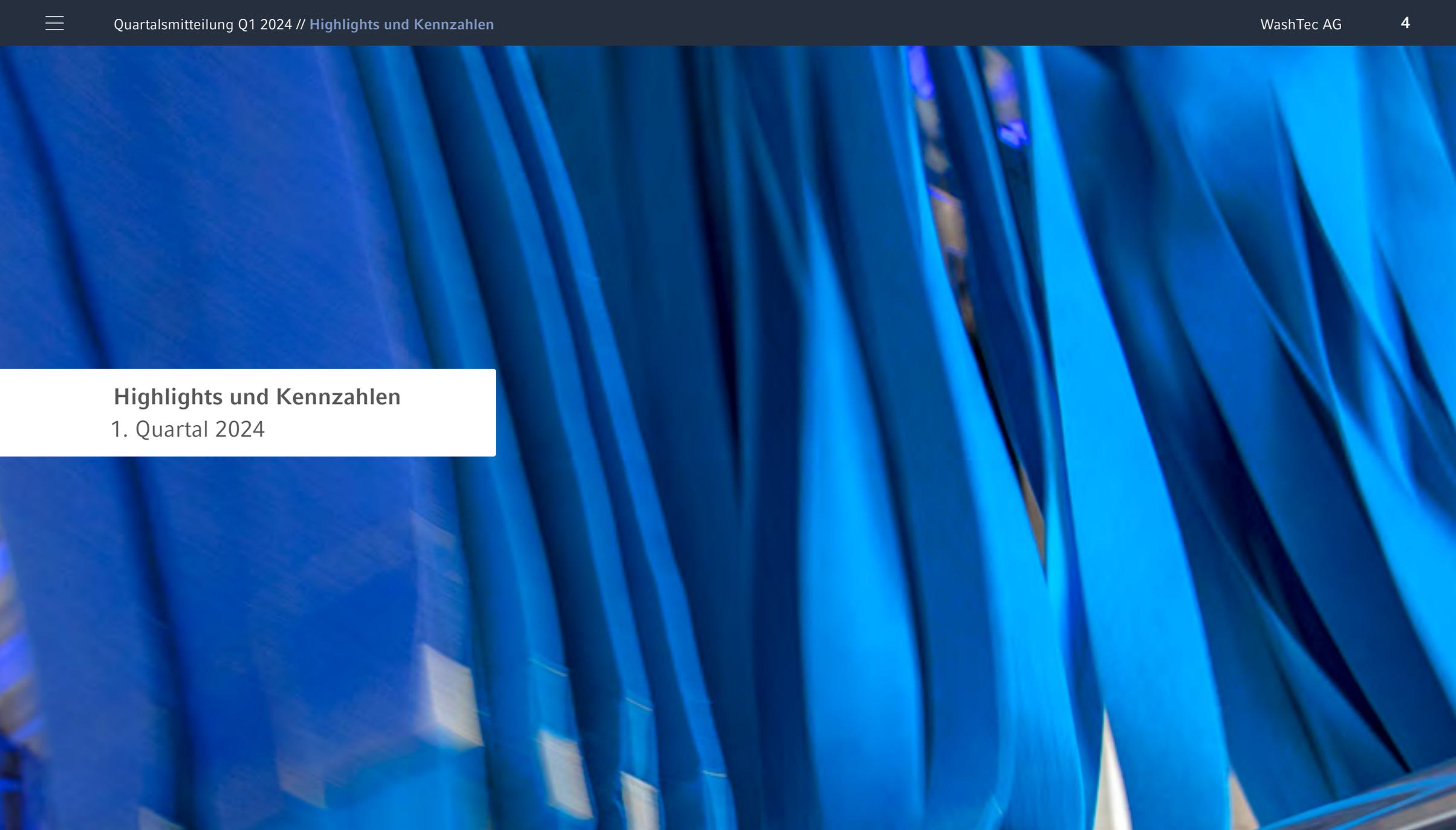
### Quartalsmitteilung für den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. März 2024

<b>Geschäftsverlauf</b> .....	<b>5</b>
<b>1. Umsatz und Ergebnis der Gruppe</b> .....	<b>5</b>
<b>2. Umsatz und Ergebnis nach Regionen</b> .....	<b>7</b>
<b>3. Vermögens- und Finanzlage der Gruppe</b> .....	<b>8</b>
<b>4. Ausblick</b> .....	<b>9</b>
Prognose .....	9
Chancen und Risiken .....	9



### Ausgewählte Finanzinformationen für den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. März 2024

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung .....	11
Konzern-Bilanz .....	12
Konzern-Kapitalflussrechnung .....	14
Kontakt .....	15
Finanzkalender .....	15



**Highlights und Kennzahlen**  
1. Quartal 2024

## Geschäftsverlauf

### Ertragslage, 1. Quartal

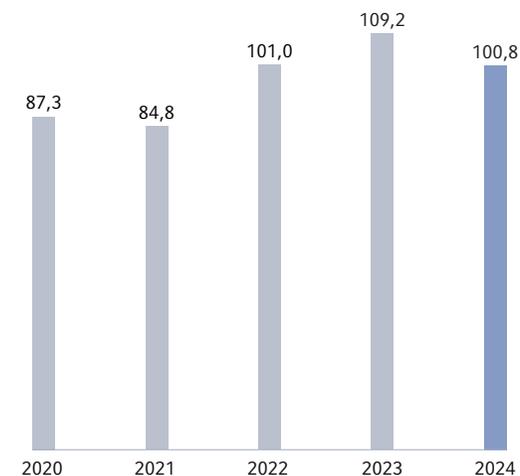
in Mio. €	Q1 2024	Q1 2023	Veränderung	
			absolut	in %
Umsatz	100,8	109,2	-8,4	-7,7
EBIT	5,1	5,5	-0,4	-7,3
EBIT-Marge in %	5,1	5,0	-	10 Bp
Konzernergebnis	3,1	3,5	-0,4	-11,4

## 1. Umsatz und Ergebnis der Gruppe

Der **Auftragseingang** lag im ersten Quartal aufgrund des Rückgangs der Nachfrage im Gesamtmarkt unter dem Vorjahresquartal. Bedingt durch den geringeren Auftragseingang sank auch der **Auftragsbestand** Ende März unter den Vorjahreswert.

Die WashTec Gruppe erzielte in den ersten drei Monaten des Geschäftsjahres einen **Umsatz** von Mio. € 100,8 und lag damit um Mio. € 8,4 bzw. 7,7 % unter dem Vorjahr (Mio. € 109,2). Währungsbereinigt lagen die Umsätze 7,9 % unter dem Vorjahreswert.

### Umsatz 1. Quartal im Mehrjahresvergleich in Mio. €



Die Umsätze im Bereich Maschinen und Service lagen mit Mio. € 84,5 unter dem Vorjahr (Mio. € 91,1). Diese Entwicklung ist im Wesentlichen auf die schwächeren Absatzzahlen für Maschinen insbesondere bei Großkunden in Nordamerika zurückzuführen. Die Umsätze im Bereich Chemie sanken vor allem aufgrund eines wetterbedingten Rückgangs der Waschzahlen von Mio. € 16,7 im Vorjahresquartal auf Mio. € 14,9.

#### Umsatz nach Produkten, 1. Quartal

in Mio. €	Q1 2024	Q1 2023	Veränderung	
			absolut	in %
Maschinen und Service	84,5	91,1	-6,6	-7,2
Chemie	14,9	16,7	-1,8	-10,8
Sonstiges	1,4	1,3	0,1	7,7
<b>Gesamt</b>	<b>100,8</b>	<b>109,2</b>	<b>-8,4</b>	<b>-7,7</b>

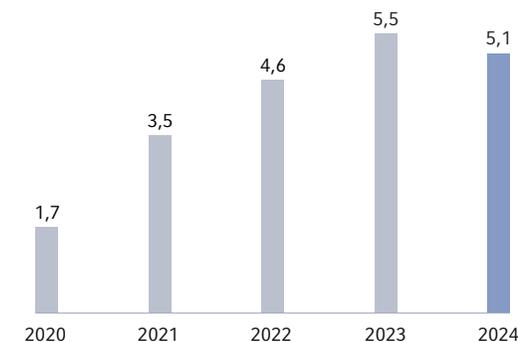
Das **Bruttoergebnis vom Umsatz** lag per März trotz des geringeren Umsatzniveaus mit Mio. € 29,0 über dem Vorjahr (Mio. € 27,8). Dazu trugen insbesondere die durchgeführten Effizienzprogramme bei. Der Rückgang der Materialpreise unterstützte diese positive Entwicklung. Die Bruttoergebnismarge stieg deutlich von 25,5 % auf 28,8 %.

Die **Funktionskosten**, also die Summe aus Forschungs- und Entwicklungsaufwand, Vertriebsaufwand sowie Verwaltungsaufwand, lagen in den ersten drei Monaten des Geschäftsjahres bei Mio. € 24,0 (Vorjahr: Mio. € 22,9). Der Forschungs- und Entwicklungsaufwand lag mit Mio. € 3,8 über dem Vorjahr (Mio. € 3,5). Der Anstieg resultierte im Wesentlichen aus den zusätzlichen Aktivitäten zur Beschleunigung der stärkeren

Ausschöpfung der Marktpotentiale in Europa und Nordamerika. Die Vertriebsaufwandsquote, also der Vertriebsaufwand im Verhältnis zum Umsatz, stieg vor allem aufgrund des geringeren Umsatzes von 13,8 % im Vorjahr auf 14,5 %. Der Verwaltungsaufwand lag mit Mio. € 5,6 deutlich über dem Vorjahr (Mio. € 4,3). Der Anstieg resultierte vor allem aus den Sonderaufwendungen im Zusammenhang mit der Veränderung auf der Position des Vorstandsvorsitzenden sowie aus Aufwendungen für die Kostenoptimierung der neuen Produktgeneration. Die Gesamthöhe der Sonderaufwendungen belief sich auf rund Mio. € 1.

Insgesamt sank das **EBIT** der Gruppe in den ersten drei Monaten auf Mio. € 5,1 (Vorjahr: Mio. € 5,5). Die EBIT-Marge betrug 5,1 % (Vorjahr: 5,0 %) und lag damit trotz des Umsatzrückgangs auf dem Niveau des Vorjahres. Bereinigt um die Sonderaufwendungen stieg das EBIT auf rund Mio. € 6 und lag damit deutlich über dem Vorjahr.

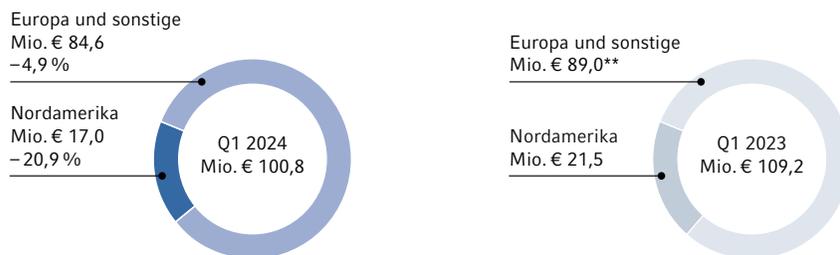
#### EBIT 1. Quartal im Mehrjahresvergleich in Mio. €



## 2. Umsatz und Ergebnis nach Regionen

Mit dem Verkauf der Anteile an der chinesischen Tochtergesellschaft im Dezember 2023 und in Verbindung mit der im Geschäftsbericht 2023 dargelegten Strategie der Konzentration auf die Kernregionen Europa und Nordamerika erfolgt seitens des Managements auch eine andere Steuerung der Regionen der WashTec Gruppe. Damit geht einher, dass ab dem Geschäftsjahr 2024 die Region Asien/Pazifik Teil der Region Europa ist. Die Region Europa wird in »Europa und sonstige« umbenannt. Die Region Nordamerika bleibt in der bisherigen Struktur bestehen. Die Vergleichsinformationen wurden ebenfalls auf Basis der neuen Struktur ermittelt.

### Umsatz nach Regionen in Mio. €\* Q1 2024



### EBIT nach Regionen in Mio. €\* Q1 2024



In der Region **Europa und sonstige** sank der Umsatz in den ersten drei Monaten um 4,9 % von Mio. € 89,0\*\* auf Mio. € 84,6. Der Umsatzrückgang umfasste alle Produktbereiche und ist vor allem auf die schwächeren Absatzzahlen für Maschinen bedingt durch die schwierigen Marktbedingungen insbesondere im Direktgeschäft sowie auf den wetterbedingten Rückgang der Waschzahlen im Bereich Chemie zurückzuführen.

Das EBIT lag in dieser Region im ersten Quartal bei Mio. € 5,7 (Vorjahr: Mio. € 5,7\*\*). Trotz des schwächeren Umsatzes konnte das EBIT durch die geringeren Materialpreise sowie die Maßnahmen zur Kostenreduktion auf dem Niveau des Vorjahres gehalten werden.

In den ersten drei Monaten lagen die Umsätze in **Nordamerika** im Wesentlichen aufgrund des geringeren Großkundengeschäfts mit Mio. € 17,0 um 20,9 % deutlich unter dem Vorjahr (Mio. € 21,5). In US-Dollar sanken die Umsätze um 20,3 %.

Das EBIT lag nach drei Monaten mit Mio. € -0,5 deutlich unter dem Vorjahr (Mio. € -0,3). Die im Vorjahr in dieser Region nachhaltig implementierten Maßnahmen zur Profitabilitätssteigerung führten dazu, dass trotz des Umsatzrückgangs das EBIT lediglich um Mio. € 0,2 zurückging.

\* Segmentübergreifende Konsolidierungseffekte sind nicht berücksichtigt.

Prozentuale Veränderung zum jeweiligen Vergleichszeitraum

\*\* Die Vergleichsinformationen wurden auf Basis der zum 1. Januar 2024 geänderten Berichtsstruktur ermittelt.

**Umsatz nach Regionen, 1. Quartal**

in Mio. €	Q1 2024	Q1 2023	Veränderung	
			absolut	in %
Europa und sonstige	84,6	89,0*	-4,4	-4,9
Nordamerika	17,0	21,5	-4,5	-20,9
Konsolidierung	-0,8	-1,3*	0,5	-
<b>Gesamt</b>	<b>100,8</b>	<b>109,2</b>	<b>-8,4</b>	<b>-7,7</b>

**EBIT nach Regionen, 1. Quartal**

in Mio. €	Q1 2024	Q1 2023	Veränderung	
			absolut	in %
Europa und sonstige	5,7	5,7*	0,0	0,0
Nordamerika	-0,5	-0,3	-0,2	-66,7
Konsolidierung	0,0	0,1*	-0,1	-
<b>Gesamt</b>	<b>5,1</b>	<b>5,5</b>	<b>-0,4</b>	<b>-7,3</b>

**3. Vermögens- und Finanzlage der Gruppe**

Das **Net Operating Working Capital** (Forderungen aus Lieferungen und Leistungen + Vorräte – Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen – erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen) stieg gegenüber dem 31. Dezember 2023 um Mio. € 6,4 bzw. 7,7 % von Mio. € 83,5 auf nunmehr Mio. € 89,9. Das im Vergleich zum Jahresende höhere Net Operating Working Capital resultierte vor allem aus dem üblichen Anstieg des Vorratsvermögens aufgrund des Geschäftsanlaufs im ersten Quartal. Gegenüber März des Vorjahres sank der Wert deutlich um Mio. € 10,9 (Vorjahr: Mio. € 100,8).

Das **Eigenkapital** lag zum 31. März 2024 bei Mio. € 89,1 (31. Dezember 2023: Mio. € 85,8). Die Eigenkapitalquote stieg gegenüber dem Jahresende 2023 von 31,6 % auf 33,9 %. Gegenüber März des Vorjahres konnte die Eigenkapitalquote ebenfalls gesteigert werden (Vorjahr: 31,2 %).

Der **Mittelzufluss aus operativer Geschäftstätigkeit** sank bis Ende März im Wesentlichen aufgrund des höheren Net Operating Working Capital deutlich auf Mio. € 10,7 (Vorjahr: Mio. € 13,0). Diese Entwicklung konnte teilweise durch eine Erstattung von Kapitalertragsteuervorauszahlungen kompensiert werden. Im zweiten Quartal 2024 erfolgt eine Kapitalertragsteuervorauszahlung aufgrund von konzerninternen Ausschüttungen, sodass sich dieser Effekt wieder neutralisieren wird.

Der **Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit** lag in den ersten drei Monaten mit Mio. € 1,4 um Mio. € 9,7 deutlich unter dem Vorjahr (Mio. € 11,1). Im Vorjahr war in dieser Position der Erwerb des Standorts der amerikanischen Tochtergesellschaft in Höhe von Mio. € 9,5 enthalten.

\* Die Vergleichsinformationen wurden auf Basis der zum 1. Januar 2024 geänderten Berichtsstruktur ermittelt.

Der **Free Cashflow** (Mittelzufluss aus operativer Geschäftstätigkeit – Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit) stieg auf Mio. € 9,3 (Vorjahr: Mio. € 1,9).

Der **Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit** betrug Mio. € 4,0 (Vorjahr: Mittelzufluss Mio. € 6,8) und beinhaltet vor allem die Tilgung von Leasingverbindlichkeiten sowie der verzinslichen Darlehen.

Der **Finanzmittelfonds** verbesserte sich im Vergleich zum 31. Dezember 2023 aufgrund des positiven Cashflows in Höhe von Mio. € 5,2 im ersten Quartal von Mio. € –15,6 auf Mio. € –10,4.

## 4. Ausblick

### Prognose

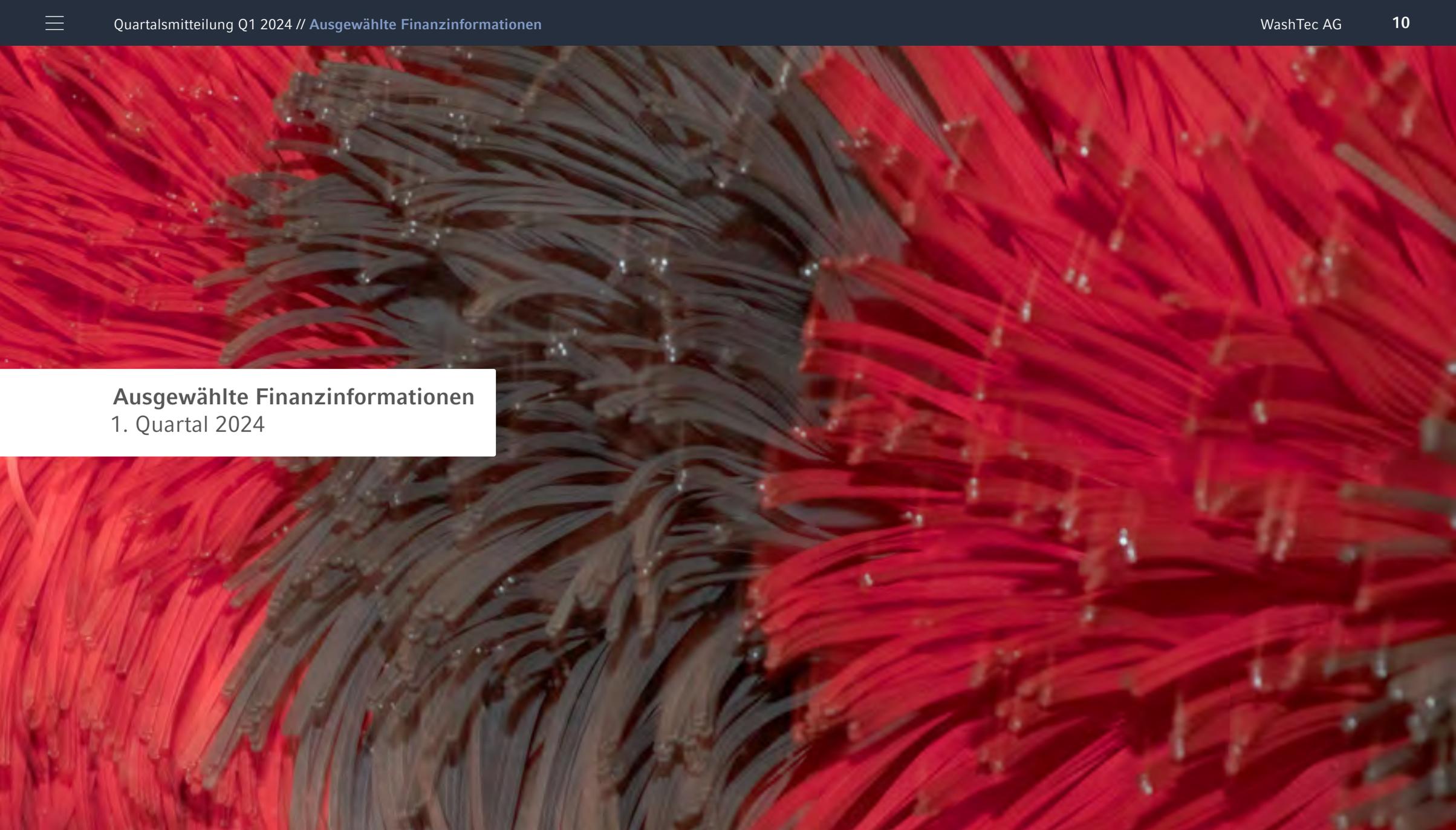
Die WashTec Gruppe bestätigt die Guidance für das Geschäftsjahr 2024 und geht von einem Umsatz in der Größenordnung des Vorjahres bei einer Steigerung des EBIT im mittleren einstelligen Prozentbereich aus.

Die Umsatz- und EBIT-Entwicklung in den Regionen Europa und sonstige sowie Nordamerika folgt der angestrebten Entwicklung der Gruppe.

Diese Prognose ist mit Unsicherheiten behaftet.

### Chancen und Risiken

Eine Beschreibung des Chancen- und Risikomanagements der WashTec Gruppe findet sich im Geschäftsbericht 2023. Die dort beschriebenen Chancen und Risiken haben sich im ersten Quartal nicht wesentlich verändert.



**Ausgewählte Finanzinformationen**  
1. Quartal 2024

## Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

in T€	Q1 2024	Q1 2023
Umsatzerlöse	100.756	109.167
Kosten der umgesetzten Leistung	-71.793	-81.358
<b>Bruttoergebnis vom Umsatz</b>	<b>28.963</b>	<b>27.809</b>
Forschungs- und Entwicklungsaufwand	-3.800	-3.530
Vertriebsaufwand	-14.648	-15.100
Verwaltungsaufwand	-5.559	-4.250
Sonstige Erträge	1.239	1.652
Sonstige Aufwendungen	-1.090	-1.108
<b>Betriebsergebnis (EBIT)</b>	<b>5.106</b>	<b>5.473</b>
Finanzerträge	206	260
Finanzaufwendungen	-723	-584
<b>Finanzergebnis</b>	<b>-517</b>	<b>-324</b>
<b>Ergebnis vor Steuern (EBT)</b>	<b>4.589</b>	<b>5.149</b>
Ertragsteuern	-1.474	-1.677
<b>Konzernergebnis</b>	<b>3.116</b>	<b>3.472</b>
<b>Durchschnittliche Anzahl der Aktien in Stück</b>	<b>13.382.324</b>	<b>13.382.324</b>
<b>Ergebnis je Aktie (unverwässert entspricht verwässert) in €</b>	<b>0,23</b>	<b>0,26</b>

## Konzern-Bilanz Aktiva

in T€	31.03.2024	31.12.2023
Sachanlagen	33.389	33.725
Geschäfts- oder Firmenwert	43.257	43.289
Immaterielle Vermögenswerte	7.537	7.447
Nutzungsrechte	17.467	18.413
Langfristige Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	4.098	4.113
Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	170	201
Sonstige langfristige nicht-finanzielle Vermögenswerte	597	556
Aktive latente Steuern	3.486	3.478
<b>Langfristiges Vermögen</b>	<b>110.000</b>	<b>111.222</b>
Vorräte	60.821	54.766
Kurzfristige Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	64.946	68.193
Steuerforderungen	3.455	16.640
Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	1.253	1.643
Sonstige kurzfristige nicht-finanzielle Vermögenswerte	4.753	2.170
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	17.917	16.673
<b>Kurzfristiges Vermögen</b>	<b>153.147</b>	<b>160.084</b>
<b>Aktiva</b>	<b>263.147</b>	<b>271.306</b>

## Konzern-Bilanz Passiva

in T€	31.03.2024	31.12.2023
Gezeichnetes Kapital	40.000	40.000
Kapitalrücklage	36.463	36.463
Eigene Anteile	-13.177	-13.177
Sonstige Rücklagen und Währungskurseffekte	-3.567	-3.834
Ergebnisvortrag	26.312	-1.660
Konzernergebnis	3.116	27.972
<b>Eigenkapital</b>	<b>89.147</b>	<b>85.765</b>
Langfristige verzinsliche Darlehen	4.602	5.204
Langfristige Leasingverbindlichkeiten	10.808	11.576
Rückstellungen für Pensionen	8.108	8.113
Sonstige langfristige Rückstellungen	2.475	2.671
Sonstige langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	41	55
Sonstige langfristige nicht-finanzielle Verbindlichkeiten	339	80
Langfristige Vertragsverbindlichkeiten	1.117	1.297
Passive latente Steuern	1.774	1.741
<b>Langfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>29.263</b>	<b>30.737</b>
Kurzfristige verzinsliche Darlehen	29.517	33.916
Kurzfristige Leasingverbindlichkeiten	7.618	7.863
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	19.810	23.951
Ertragsteuerverbindlichkeiten	4.413	4.699
Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	20.589	19.117
Sonstige kurzfristige nicht-finanzielle Verbindlichkeiten	23.879	25.818
Sonstige kurzfristige Rückstellungen	10.894	11.641
Kurzfristige Vertragsverbindlichkeiten	28.018	27.799
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>144.737</b>	<b>154.805</b>
<b>Passiva</b>	<b>263.147</b>	<b>271.306</b>

## Konzern-Kapitalflussrechnung\*

in T€	Q1 2024	Q1 2023
<b>Konzernergebnis</b>	<b>3.116</b>	<b>3.472</b>
Abschreibungen	3.454	3.625
Gewinn aus Abgängen von Gegenständen des Anlagevermögens	-27	-70
Ertragsteuern	1.474	1.677
Sonstige zahlungsunwirksame Erträge und Aufwendungen	-3.096	-2.491
Finanzergebnis	517	324
<b>Brutto-Cashflow</b>	<b>5.438</b>	<b>6.536</b>
Zu-/Abnahme der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	3.427	8.111
Zu-/Abnahme der Vorräte	-5.920	-8.371
Zu-/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-4.191	2.438
Zu-/Abnahme der erhaltenen Anzahlungen auf Bestellungen	575	1.864
<b>Zu-/Abnahme Net Operating Working Capital</b>	<b>-6.109</b>	<b>4.041</b>
Veränderung der Rückstellungen	-944	-727
Erhaltene/gezahlte Ertragsteuern	11.497	-1.564
Veränderung übriges Nettoumlaufvermögen	863	4.693
<b>Mittelzufluss aus operativer Geschäftstätigkeit</b>	<b>10.745</b>	<b>12.980</b>
Auszahlungen für Investitionen in das Anlagevermögen (ohne Leasing)	-967	-11.180
Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Anlagevermögens	39	98
Auszahlungen für Erwerb von Tochterunternehmen abzüglich erworbener Zahlungsmittel	-488	0
<b>Mittelabfluss aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>-1.416</b>	<b>-11.082</b>
<b>Free Cashflow</b>	<b>9.330</b>	<b>1.898</b>
Aufnahme verzinslicher Darlehen	0	9.720
Tilgung verzinslicher Darlehen	-1.133	-276
Erhaltene Zinsen	48	74
Gezahlte Zinsen	-714	-584
Tilgung der Leasingverbindlichkeiten	-2.180	-2.126
<b>Mittelzu-/abfluss aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-3.978</b>	<b>6.808</b>
<b>Nettoveränderung des Finanzmittelfonds</b>	<b>5.351</b>	<b>8.707</b>
<b>Wechselkursbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds</b>	<b>-88</b>	<b>-397</b>
<b>Finanzmittelfonds zum 1. Januar</b>	<b>-15.614</b>	<b>-27.147</b>
<b>Finanzmittelfonds zum 31. März</b>	<b>-10.351</b>	<b>-18.837</b>

\* Seit dem 1. Januar 2024 beginnt die Ermittlung des Mittelzuflusses aus operativer Geschäftstätigkeit mit dem Konzernergebnis und nicht mehr mit dem Ergebnis vor Steuern (EBT). Daraus resultiert eine Änderung in der Zusammensetzung des Brutto-Cashflows. Neu ausgewiesen werden die Ertragsteuern, während die Veränderung der Rückstellungen und die erhaltenen/gezahlten Ertragsteuern nicht mehr im Brutto-Cashflow enthalten sind. Die Vergleichsinformationen wurden auf Basis der zum 1. Januar 2024 geänderten Berichtsstruktur ermittelt.



WashTec AG  
Argonstraße 7  
86153 Augsburg  
Deutschland  
Telefon +49 821 5584-0  
[www.washtec.de](http://www.washtec.de)  
[washtec@washtec.com](mailto:washtec@washtec.com)

**Finanzkalender**

14. Mai 2024	Hauptversammlung 2024
05. August 2024	Halbjahresbericht 2024
06. November 2024	Quartalsmitteilung Q1–Q3 2024