

**BIG ENOUGH
TO COMPETE –
SMALL ENOUGH
TO CARE.**

QUARTALSMITTEILUNG
Q1 2023/2024

Quartalsmitteilung Q1 2023/2024

Inhalt

Vorwort
Konzern-Quartalsbericht
Konzernbilanz
Konzern-Gesamtergebnisrechnung
Erläuternde Angaben

Vorwort

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

trotz der anspruchsvollen globalen Rahmenbedingungen ist es FORTEC im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2023/2024 (01.07.2023 – 30.09.2023) erneut gelungen nachhaltiges Wachstum zu erzielen. Im Vergleich zum Vorjahr konnten ein Anstieg des Konzernumsatzes um rund 6 % auf 26,6 Mio. EUR (VJ: 25,0 Mio. EUR) sowie eine signifikante Steigerung des Ergebnisses vor Zinsen und Steuern (EBIT) um rund 29 % auf 3,5 Mio. EUR (VJ: 2,7 Mio. EUR) erwirtschaftet werden. Dies deutliche Erhöhung des Konzern-EBIT als wesentlicher Leistungsindikator resultiert vor allem aus einer dynamischen Entwicklung im Segment Stromversorgungen und einem weiterhin margenstarken Segment der Datenvisualisierung. Dies zeigt, dass der Konzern in der Lage ist, sich erfolgreich den globalen Herausforderungen zu stellen und weiterhin robustes Wachstum zu erzielen.

Unsere fortgesetzte Erfolgsgeschichte ist das Ergebnis harter Arbeit, strategischer Weitsicht und des Engagements unserer Mitarbeiter und Partner. Wir sind stolz auf diese Leistungen und sehen positiv in die Zukunft, in der wir weiterhin daran arbeiten werden, nachhaltigen Wert für unsere Aktionärinnen und Aktionäre zu schaffen.

Das erste Quartal des aktuellen Geschäftsjahres war ein vielversprechender Start, und wir sind zuversichtlich, dass FORTEC seine Position am Markt festigen und weiter ausbauen wird. Wir danken Ihnen, liebe Aktionärinnen und Aktionäre, für Ihr Vertrauen und Ihre Unterstützung auf unserem Weg des Erfolgs.

Ich wünsche Ihnen vorab eine besinnliche Weihnachtszeit und für das restliche Jahr 2023 alles Gute!

Sandra Maile

Vorstandsvorsitzende



Konzernquartalsbericht: 1. Quartal 2023/2024

01.07.2023-30.09.2023

Ertragslage

Der Konzernumsatz erreichte 26,6 Mio. EUR und lag damit um rund 6% über dem Umsatz im Vorjahr (25,0 Mio. EUR). Das Segment Datenvisualisierung konnte das bislang aufgebaute Umsatzniveau auch im ersten Quartal des angelaufenen Geschäftsjahres halten. Aufgrund des gestiegenen Umsatzanteils im Verteidigungssektor konnte das Segment Stromversorgungen auch eine weitere Erhöhung der Marge erzielen.

Der Bestand an unfertigen und fertigen Erzeugnissen mit 802 TEUR hat sich im Vergleich zum Vorjahreszeitraum deutlich erhöht. Die höhere Bestandsveränderungen entstehen, wenn Produkte bereits hergestellt, aber aufgrund fehlender Komponenten noch nicht vollständig fertiggestellt wurden.

Der Materialaufwand erhöhte sich entsprechend der gestiegenen Umsätze proportional von 16,9 Mio. EUR auf 18,0 Mio. EUR. Die Wareneinsatzquote reduzierte sich spürbar auf 64,5% (VJ: 68,3%) nahezu unverändert.

Der Personalaufwand stieg aufgrund allgemein höherer Personalkosten und durch Zunahme der Mitarbeiteranzahl von 3,8 Mio. EUR im ersten Quartal des Vorjahres auf 4,1 Mio. EUR zum 30. September 2023. Die Personalkostenquote erhöhte sich aufgrund der gegenüber dem Umsatz leicht überproportional gestiegenen Personalkosten von 15,1% im Vorjahr auf 15,5% im Berichtsquartal.

Die Abschreibungen entsprachen mit 0,4 Mio. EUR nahezu dem Vorjahreswert.

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen reduzierten sich von 2,1 Mio. EUR im Vorjahr auf 1,9 Mio. EUR. Relativ zum Umsatz betragen die sonstigen betrieblichen Aufwendungen 7,2% (VJ: 8,4%).

Die oben genannten Faktoren resultieren in einem erneut gestiegenen EBIT als wesentlichem finanziellen Leistungsindikator von 3,5 Mio. EUR, welches rund 0,8 Mio. EUR über dem Vorjahreswert von 2,7 Mio. EUR liegt. Die EBIT-Marge stieg somit von 10,9% im Vorjahr auf 13,3% im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2023/2024.

Der Periodenüberschuss im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2023/2024 betrug 2,4 Mio. EUR (VJ: 1,9 Mio. EUR). Das Ergebnis pro Aktie erhöhte sich damit von 0,60 EUR auf 0,74 EUR.

Der Auftragsbestand betrug per Ende September 73,9 Mio. EUR und hat sich somit im Vergleich zum 30. Juni 2023 (83,0 Mio. EUR) nochmals reduziert, befindet sich damit aber weiterhin deutlich über dem Wert von 2020.

Vermögenslage

Auf der Aktivseite betragen bei einer Bilanzsumme von 77,4 Mio. EUR (30.06.2023: 76,3 Mio. EUR) die langfristigen Vermögenswerte 16,6 Mio. EUR (30.06.2023: 16,7 Mio. EUR). Hiervon ist mit 6,5 Mio. EUR (30.06.2023: 6,4 Mio. EUR) der Goodwill aus den akquirierten Tochtergesellschaften die größte Position.

Aufgrund der Bilanzierung gem. IFRS 16 werden Nutzungsrechte in Höhe von 4,7 Mio. EUR (30.06.2023: 4,8 Mio. EUR) ausgewiesen. Bei den kurzfristigen Vermögenswerten mit einem Wert von 60,9 Mio. EUR (30.06.2023: 59,6 Mio. EUR) stellt das Vorratsvermögen mit 32,1 Mio. EUR (30.06.2023: 32,6 Mio. EUR) die größte Einzelposition der Bilanzsumme dar. Die Position Forderungen aus Lieferungen und Leistungen mit 11,7 Mio. EUR erhöhte sich im Vergleich zum Vorquartal (30.06.2023: 11,4 Mio. EUR) geringfügig. Der Barmittelbestand als zweitgrößte Position auf der Aktivseite stieg von 13,2 Mio. EUR zum 30.06.2023 auf 14,8 Mio. EUR.

Finanz- und Liquiditätslage

Die Eigenkapitalquote des Konzerns liegt bei 74,3 % (30.06.2023: 72,1 %). Mit 57,5 Mio. EUR (30.06.2023: 55,0 Mio. EUR) ist der Konzern ausreichend mit Eigenkapital ausgestattet.

Bei den kurzfristigen Verbindlichkeiten sanken die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen von 6,5 Mio. EUR im Vorquartal auf 5,4 Mio. EUR.

Das für eine mögliche Unternehmensbewertung relevante Nettofinanzguthaben definiert die FORTEC GROUP als Differenz aus den liquiden Mitteln und den zinstragenden Finanzverbindlichkeiten, worunter die FORTEC GROUP ausschließlich die Bankverbindlichkeiten zählt. Das so definierte Nettofinanzguthaben liegt damit bei einem Wert von 13,3 Mio. EUR.

Prognose

Der Vorstand bestätigt seine bestehende Prognose für das Geschäftsjahr 2023/2024 und erwartet weiterhin einen Konzernumsatz in einer Bandbreite von 106,0 Mio. EUR bis 116,0 Mio. EUR und ein Konzern-EBIT zwischen 9,5 Mio. EUR bis 11,0 Mio. EUR. Dennoch ist die Prognose aufgrund der aktuellen geopolitischen Lage mit Unsicherheiten versehen, die einen erheblichen Einfluss auf die prognostizierte Umsatz- und Ergebnisentwicklung haben können. Die entsprechenden Auswirkungen können zum aktuellen Zeitpunkt nicht abschließend abgeschätzt werden.

Konzernbilanz zum 30.09.2023 nach IAS/IFRS

AKTIVA in TEUR			PASSIVA in TEUR		
	30.09.2023	30.06.2023		30.09.2023	30.06.2023
A. Langfristige Vermögenswerte	16.550	16.709	A. Eigenkapital	57.549	55.005
I. Erworbene Firmenwerte	6.463	6.448	I. Gezeichnetes Kapital	3.250	3.250
II. Immaterielle Vermögenswerte	300	312	II. Kapitalrücklage	14.481	14.481
III. Sachanlagevermögen	4.468	4.536	III. Umrechnungsdifferenzen	1.831	1.691
IV. Nutzungsrechte	4.748	4.845	IV. Sonstige Rücklagen	35.576	28.022
V. Nach der Equity-Methode bilanzierte Finanzanlagen	77	77	V. Konzern-Periodenüberschuss	2.405	7.555
VI. Finanzielle Vermögenswerte	76	75	VI. Nicht beherrschende Anteile	5	6
VII. Latente Steuern	419	415			
B. Kurzfristige Vermögenswerte	60.869	59.595	B. Langfristige Verbindlichkeiten	6.390	6.510
I. Vorräte	32.104	32.556	I. Langfristige Bankverbindlichkeiten	1.194	1.278
II. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	11.653	11.408	II. Langfristige Leasingverbindlichkeiten	3.910	3.957
III. Steuererstattungsansprüche	1.790	1.829	III. Sonstige langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	108	96
IV. Sonstige finanzielle Vermögenswerte	179	145	IV. Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	234	239
V. Sonstige Vermögenswerte	326	411	V. Langfristige Rückstellungen	399	398
VI. Zahlungsmittel und Zahlungsmittel-äquivalente	14.817	13.246	VI. Latente Steuerschulden	545	543
			C. Kurzfristige Verbindlichkeiten	13.480	14.789
			I. Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten	333	333
			II. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	5.441	6.508
			III. Kurzfristige Leasingverbindlichkeiten	995	1.052
			IV. Steuerschulden	3.410	2.740
			V. Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	1.137	1.534
			VI. Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	1.710	2.169
			VII. Rückstellungen	453	452
Summe Aktiva	77.419	76.304	Summe Passiva	77.419	76.304

Konzern-Gesamtergebnisrechnung zum 30.09.2023

ungeprüft, nach IAS/IFRS

in TEUR	Konzern GuV 01.07.23 - 30.09.23	Konzern GuV 01.07.22 - 30.09.22
Umsatzerlöse	26.586	24.978
Erhöhung Bestand unfertige Erzeugnisse	802	153
Sonstige betriebliche Erträge	539	791
Materialaufwand	17.954	16.897
Personalaufwand	4.131	3.783
Abschreibungen	413	399
Sonstige betriebliche Aufwendungen	1.902	2.110
Betriebsergebnis (EBIT)	3.527	2.733
Beteiligungserträge	0	0
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	2	0
Sonstige Zinsen und ähnliche Aufwendungen	33	41
Ergebnis vor Steuern	3.496	2.693
Steuern vom Einkommen und Ertrag	1.092	756
Konzern-Periodenüberschuss	2.404	1.937
Sonstiges Ergebnis*	140	386
Gesamtergebnis	2.544	2.322
Ergebnis je Aktie (in EUR)	0,74	0,60
Anzahl Aktien (in Stück)	3.250.436	3.250.436
Vom Gesamtergebnis entfallen auf:		
Gesellschafter des Mutterunternehmens	2.545	2.323
Nicht beherrschende Gesellschafter	-1	-1

*Das sonstige Ergebnis beinhaltet ausschließlich erfolgsneutrale Währungsumrechnungsdifferenzen.

Erläuternde Angaben

Grundlagen der Erstellung des Abschlusses

Der verkürzte Konzernbericht enthält nicht alle für einen Konzernabschluss erforderlichen Informationen und Angaben und ist daher in Verbindung mit dem Konzernabschluss und Konzernlagebericht zum 30. Juni 2023 zu lesen.

Der Konzernquartalsabschluss wurde weder geprüft noch einer prüferischen Durchsicht durch einen Abschlussprüfer unterzogen.

Der Bericht wird in Euro aufgestellt. Aus rechnerischen Gründen können in den Tabellen und bei Verweisen Rundungsdifferenzen auftreten.

Segmentberichterstattung

Die berichtspflichtigen Segmente des Konzerns sind Datenvisualisierung und Stromversorgungen. Andere Segmente umfassen die konzerninternen Dienstleistungen.

In TEUR	Daten- visualisierung	Strom- versorgungen	Andere Segmente	Summe	Überleitung Konsolidierung	Konsolidiert
Externe Umsatzerlöse	16.216	10.366	3	26.586	0	26.586
<i>Vorjahr</i>	<i>16.028</i>	<i>8.950</i>	<i>0</i>	<i>24.978</i>	<i>0</i>	<i>24.978</i>
Interne Umsatzerlöse	955	551	868	2.374	2.374	0
<i>Vorjahr</i>	<i>1.040</i>	<i>473</i>	<i>501</i>	<i>2.143</i>	<i>2.014</i>	<i>0</i>
Segmentumsatzerlöse	17.171	10.917	871	28.959	2.374	26.586
<i>Vorjahr</i>	<i>17.068</i>	<i>9.423</i>	<i>501</i>	<i>26.992</i>	<i>2.014</i>	<i>24.978</i>
Rohmarge (Gesamtleistung ./. Wareneinsatz)	6.174	3.358	801	10.333	898	9.434
<i>Vorjahr</i>	<i>5.790</i>	<i>2.540</i>	<i>501</i>	<i>8.832</i>	<i>598</i>	<i>8.234</i>
Rohmarge in %	36,0	30,8	91,9	35,7		35,5
<i>Vorjahr</i>	<i>33,9</i>	<i>27,0</i>	<i>100,0</i>	<i>32,7</i>		<i>33,0</i>
EBIT	2.217	1.281	31	3.529	-2	3.527
<i>Vorjahr</i>	<i>2.234</i>	<i>690</i>	<i>-179</i>	<i>2.745</i>	<i>12</i>	<i>2.733</i>
EBIT in %	12,9	11,7	3,5	12,2	0,1	13,3
<i>Vorjahr</i>	<i>13,1</i>	<i>7,3</i>	<i>-35,7</i>	<i>10,2</i>	<i>0,6</i>	<i>10,9</i>

Haftungsausschluss

Dieser Bericht enthält bestimmte in die Zukunft gerichtete Aussagen, die auf den gegenwärtig erkennbaren und verfügbaren Informationen, Annahmen und Prognosen des Managements der FORTEC Elektronik AG beruhen. Sie dienen allein informatorischen Zwecken und sind gekennzeichnet durch Begriffe wie „glauben“, „erwarten“, „vorhersagen“, „beabsichtigen“, „prognostizieren“, „planen“, „schätzen“ oder „bestreben“. Diese Aussagen können daher nur Gültigkeit für den Zeitpunkt ihrer Veröffentlichung beanspruchen. Verschiedene bekannte wie auch unbekannte Risiken, Ungewissheiten und andere Faktoren können dazu führen, dass die tatsächlichen Ergebnisse, die Finanzlage, die Entwicklung oder die Performance der Gesellschaft wesentlich von den hier gegebenen Prognosen abweichen. Die FORTEC Elektronik AG übernimmt keinerlei Verpflichtung, solche zukunftsgerichteten Aussagen fortzuschreiben und an zukünftige Ereignisse oder Entwicklungen anzupassen. Eine Haftung oder Garantie für Aktualität, Richtigkeit, Vollständigkeit dieser Daten und Informationen wird demnach weder ausdrücklich noch konkludent übernommen.

FORTEC
GROUP

FORTEC Elektronik AG
Augsburger Str. 2b
D-82110 Germering
www.fortecag.de