ZUMTOBEL Group

Q1-Q3 2023/24

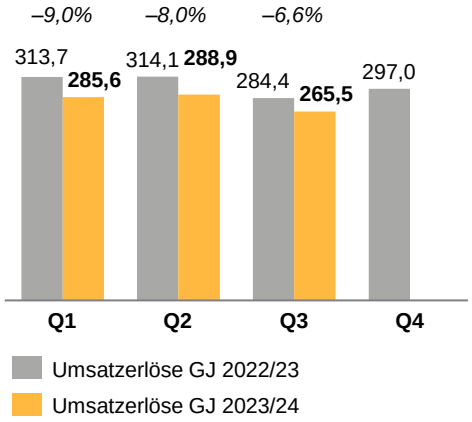
Zwischenbericht (Mai 2023 – Jänner 2024)

Überblick zum dritten Quartal 2023/24

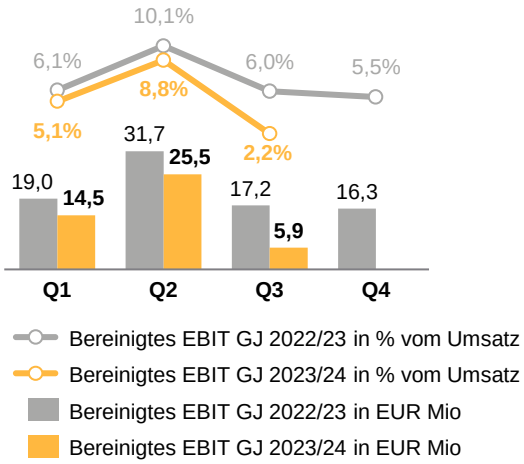
Kennzahlenübersicht in Mio EUR	Q3 2023/24	Q3 2022/23	Veränderung in %	Q1-Q3 2023/24	Q1-Q3 2022/23	Veränderung in %
Umsatzerlöse	265,5	284,4	–6,6	840,0	912,2	–7,9
Bereinigtes EBITDA	19,5	30,6	–36,1	87,7	108,9	–19,5
in % vom Umsatz	*7,4*	*10,7*		*10,4*	*11,9*	
EBITDA	19,5	30,6	–36,1	79,4	108,9	–27,1
in % vom Umsatz	*7,4*	*10,7*		*9,4*	*11,9*	
Bereinigtes EBIT	5,9	17,2	–65,7	45,9	68,0	–32,5
in % vom Umsatz	*2,2*	*6,0*		*5,5*	*7,5*	
Sondereffekte	0,0	0,0		–9,1	0,0	
EBIT	5,9	17,2	–65,7	36,8	68,0	–45,9
in % vom Umsatz	*2,2*	*6,0*		*4,4*	*7,5*	
Periodenergebnis	0,3	9,7	–97,4	21,4	43,4	–50,7
in % vom Umsatz	*0,1*	*3,4*		*2,5*	*4,8*	
Cashflow aus dem operativen Ergebnis	18,0	31,1	–42,1	78,5	109,5	–28,3
CAPEX	12,9	11,3	13,9	40,6	45,6	–11,0
davon CAPEX ex. IFRS 16	*9,7*	*11,2*	*–13,8*	*32,4*	*38,8*	*–16,5*
				31. Jän. 2024	**30. April 2023**	**Veränderung in %**
Bilanzsumme				984,2	1.002,4	–1,8
Eigenkapital				427,3	421,7	1,3
Eigenkapitalquote in %				*43,4*	*42,1*	
Nettoverbindlichkeiten				94,3	86,9	8,5
Mitarbeiter inkl. Leiharbeiter (Vollzeitkräfte)				5.350	5.503	–2,8

Geschäftsentwicklung nach Quartalen

Umsatz-Entwicklung (in EUR Mio)



Bereinigte EBIT-Entwicklung



Brief an die Aktionäre

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Quartalsberichts befindet sich der Vorstand nicht im Dornbirner Headquarter, sondern auf der Weltleitmesse Light + Building in Frankfurt. Der internationale Branchentreff rückt die unterschiedlichsten Lichttrends, die Elektrifizierung und Digitalisierung der Haus- und Gebäudetechnik sowie vernetzte Sicherheitstechnik in den Fokus.

Es war und ist immens wichtig für uns, nah am Kunden zu sein. Und aktuell gilt das mehr denn je, denn das Marktumfeld und die wirtschaftliche Gesamtlage bleiben schwierig. Das zeigen auch unsere Zahlen: Auch im dritten Quartal mussten wir einen Umsatzrückgang verbuchen. In Folge fiel der Umsatz in den ersten neun Monaten des laufenden Geschäftsjahres um 7,9% auf 840 Mio. Euro – hauptsächlich wieder infolge mangelnder Nachfrage im Components Segment, auch wenn sich hier im dritten Quartal langsam eine leichte Erholung abzeichnete. Folglich reduziert sich das bereinigte Group-EBIT um 32,5% auf 45,9 Mio. Euro, was einer bereinigten EBIT-Marge von 5,5% entspricht – womit wir uns weiter im Rahmen unserer Prognose bewegen. Insgesamt können wir einen Gewinn von 21,4 Mio. Euro ausweisen.

Hier in Frankfurt adressieren wir in diesem Jahr auf knapp tausend Quadratmetern die zentralen Themen der Lichtbranche. Unsere Marken Thorn, Tridonic und Zumtobel präsentieren innovative Lichtlösungen. Wir zeigen smarte Lichtinfrastrukturen, die fit für Internet of Things (IoT)-Anwendungen sind und zum intelligenten Gebäudemanagement sowie zu einer hohen Energieeffizienz beitragen. Vor allem aber steht ein Team von Mitarbeitern vor Ort parat, um mit bestehenden Kunden ins Gespräch zu kommen und neue Kunden kennenzulernen.

Ein besonderes Highlight ist dieses Jahr die Präsentation unserer neuen IoT-Produktmarke Keyture:
Keyture ist das neue Cloud-native Connectivity- und IoT-Ökosystem der Zumtobel Group. Seine intelligenten „Key Features" ermöglichen den optimalen Einsatz von Thorn- und Zumtobel-Leuchten in professionellen sensorgestützten Beleuchtungssystemen, um diese mit maximaler Energieeffizienz zu betreiben und damit einen wichtigen Beitrag zur Dekarbonisierung von Gebäuden leisten zu können sowie den kosteneffizienten und intelligenten Betrieb von Immobilien zu ermöglichen. Die modular aufgebaute, multifunktionale Software-Suite auf Basis von intelligenten Sensoren umfasst Lösungen zur maximalen Energieeinsparung (Control), genaue Einblicke für die Wartung und Überwachung der Nachhaltigkeitsziele (Report), Flächenoptimierung in Echtzeit (View), das Auffinden und Verfolgen von Gegenständen (Locate) sowie das Monitoring von Umweltfaktoren und Operational Excellence (Sense).

Wie bereits im Halbjahresbericht erwähnt, hatte die Zumtobel Group im vergangenen Herbst die Rechte an der von Digital Lumens entwickelten IoT-Software SiteWorx erworben – für Europa sogar exklusiv. Inzwischen konnten wir die Software erfolgreich in unser Produktangebot für unsere Smart Building Solutions integrieren. Nach der Erstpräsentation auf der Light + Building werden die fünf Keyture-Applikationen ab Herbst dieses Jahres für unsere Kunden verfügbar sein. Künftig wird Keyture unser Kernportfolio für Smart Building Solutions darstellen.

Wie konsequent und systematisch wir die Weiterentwicklung unseres Geschäfts in Smart Buildings vorantreiben, zeigt ebenfalls das vor kurzem verkündete „Ecosystem Partnership Agreement" mit Siemens und Enlighted, ein führendes Unternehmen für Gebäudetechnik, das Teil von Siemens ist. Bei dieser strategischen Partnerschaft geht es darum, unser Know-how im Bereich von Smart Buildings zu bündeln und gemeinsam innovative Lösungen anzubieten. Der Fokus in der strategischen Partnerschaft liegt insbesondere auf den Verticals „Commercial Buildings", „Higher Education" und „Smart Hospitals".

Durch die Integration von Keyture und die kommunizierte Partnerschaft mit Siemens und Enlighted streben wir an, in einem für uns bislang unerschlossenen Markt präsent zu sein, insbesondere mit einem Schwerpunkt auf drahtlosen IoT-Lösungen. Prognosen deuten darauf hin, dass diesem Markt in den kommenden Jahren eine zweistellige Wachstumsrate bevorsteht.

Verehrte Damen und Herren, an diesen Initiativen können Sie sehen: Wir nehmen die Herausforderungen der digitalen Transformation sehr ernst. Mit unseren 5.500 Mitarbeitenden arbeiten wir intensiv daran, die Zumtobel Group zukunftssicher aufzustellen.

Danke für Ihre Vertrauen.

Alfred Felder
Chief Executive Officer (CEO)

Konzernlagebericht

Ergebnisentwicklung in den ersten drei Quartalen 2023/24

- >> Konzernumsatz sank um –7,9% (währungsbereinigt –6,6%)
- >> Lighting Segment geringfügig unter Vorjahr (–2,1%)
- >> Deutlicher Rückgang im Components Segment (–20,4%)
- >> Bereinigtes Gruppen-EBIT sank auf EUR 45,9 Mio

Gewinn-und-Verlust-Rechnung in Mio EUR	Q3 2023/24	Q3 2022/23	Veränderung in %	Q1-Q3 2023/24	Q1-Q3 2022/23	Veränderung in %
Umsatzerlöse Lighting Segment	208,9	215,8	–3,2	663,4	677,3	–2,1
Umsatzerlöse Components Segment	70,5	82,8	–14,8	222,6	279,8	–20,4
Überleitung	–13,9	–14,2	–1,8	–46,0	–45,0	2,4
Umsatzerlöse	**265,5**	**284,4**	**–6,6**	**840,0**	**912,2**	**–7,9**
Bereinigte Kosten der umgesetzten Leistungen	**–176,2**	**–188,3**	**–6,4**	**–542,1**	**–597,4**	**–9,3**
Bereinigtes Bruttoergebnis vom Umsatz	**89,3**	**96,1**	**–7,1**	**297,9**	**314,7**	**–5,4**
in % vom Umsatz	*33,6*	*33,8*		*35,5*	*34,5*	
Bereinigte SG&A Aufwendungen	**–83,4**	**–78,9**	**5,7**	**–252,0**	**–246,8**	**2,1**
Bereinigtes EBIT Lighting Segment	11,5	15,1	–24,1	55,6	56,7	–1,9
in % vom Segmentumsatz	*5,5*	*7,0*		*8,4*	*8,4*	
Bereinigtes EBIT Components Segment	–1,4	4,9	<-100	4,1	21,4	–80,8
in % vom Segmentumsatz	*–1,9*	*6,0*		*1,8*	*7,7*	
Überleitung	–4,2	–2,9	47,1	–13,9	–10,2	36,5
Bereinigtes EBIT	**5,9**	**17,2**	**–65,7**	**45,9**	**68,0**	**–32,5**
in % vom Umsatz	*2,2*	*6,0*		*5,5*	*7,5*	
Sondereffekte	**0,0**	**0,0**		**–9,1**	**0,0**	
EBIT Lighting Segment	10,4	15,1	–31,3	53,2	56,7	–6,1
in % vom Segmentumsatz	*5,0*	*7,0*		*8,0*	*8,4*	
EBIT Components Segment	–0,3	4,9	<-100	–2,6	21,4	<-100
in % vom Segmentumsatz	*–0,4*	*6,0*		*–1,1*	*7,7*	
Überleitung	–4,2	–2,9	47,9	–13,9	–10,2	36,7
EBIT	**5,9**	**17,2**	**–65,7**	**36,8**	**68,0**	**–45,9**
in % vom Umsatz	*2,2*	*6,0*		*4,4*	*7,5*	
Finanzergebnis	**–5,6**	**–4,8**	**–16,9**	**–13,0**	**–12,3**	**–5,3**
Ergebnis vor Ertragsteuern	**0,3**	**12,4**	**–97,7**	**23,8**	**55,7**	**–57,2**
Ertragsteuern	**0,0**	**–2,7**	**–99,0**	**–2,4**	**–12,2**	**–80,6**
Periodenergebnis	**0,3**	**9,7**	**–97,4**	**21,4**	**43,4**	**–50,7**
Ergebnis je Aktie (in EUR)	**0,01**	**0,22**	**–97,4**	**0,50**	**1,01**	**–50,5**

Nachrichtlich: Das EBITDA (EBIT zzgl. Abschreibungen) belief sich in Q1-Q3 2023/24 auf EUR 79,4 Mio.

Umsatzrückgang von –7,9%

In Q1-Q3 2023/24 verringerte sich der Gruppenumsatz um –7,9% auf EUR 840,0 Mio (Q1-Q3 2022/23: EUR 912,2 Mio), überwiegend aufgrund von Volumenrückgängen und ungünstigen Wechselkursentwicklungen. Bereinigt um Währungseffekte sank der Umsatz im Berichtszeitraum um –6,6%.

Lighting Segment Umsatz sank um –2,1%

Im Lighting Segment sank der Umsatz in Q1-Q3 2023/24 geringfügig um –2,1% auf EUR 663,4 Mio (Q1-Q3 2022/23: EUR 677,3 Mio). Das rückläufige Absatzvolumen und negative Wechselkursentwicklungen wurden zum Großteil durch effizientes Preismanagement und gesteigerten Absatz in margenstarken Märkten kompensiert.

Umsatzreduktion des Components Segments um –20,4%

Das Components Segment verzeichnete einen Umsatzrückgang von –20,4% in Q1-Q3 2023/24 auf EUR 222,6 Mio (Q1-Q3 2022/23: EUR 279,8 Mio). Die bestimmenden Faktoren waren die verhaltene Nachfrage infolge hoher kundenseitiger Lagerbestände und das damit einhergehende Einsetzen des Preiswettbewerbs.

Umsatzerlöse in Mio EUR	Q3 2023/24	Veränderung in %	Q1-Q3 2023/24	Veränderung in %	in % vom Konzern
D/A/CH	93,2	–3,8	304,2	–0,3	36,2
Nord- und Westeuropa	58,6	–13,9	194,2	–12,2	23,1
Süd- und Osteuropa	71,3	–7,8	223,9	–8,3	26,7
Asien & Pazifik	26,0	2,0	72,1	–20,4	8,6
Amerika & MEA	16,5	–1,1	45,4	–10,6	5,4
Gesamt	**265,5**	**–6,6**	**840,0**	**–7,9**	**100,0**

Im Vergleich zum überdurchschnittlich guten Vorjahreszeitraum waren insbesondere aufgrund des Einbruchs im Components Segment Rückgänge in allen Regionen zu verzeichnen. D/A/CH lag leicht unter dem Vorjahr, wobei einem deutlichen Wachstum in der Schweiz ein deutlicher Rückgang in Deutschland gegenüberstand. Die rückläufigen Umsätze in Nord- und Westeuropa wurden von Großbritannien und Schweden angeführt. Erfreulich waren hingegen Zuwächse in Belgien. Die Region Süd- und Osteuropa lag unter dem Niveau des Vorjahres, wobei die Rückgänge in Italien, Tschechien und Spanien besonders stark ausfielen. Die Region Asien & Pazifik verzeichnete die größten Rückgänge, besonders in Australien, China und Macau. Der Umsatz in der Region Amerika & MEA sank erheblich aufgrund enttäuschender Umsätze in den USA und Katar.

In den bereinigten umgesetzten Leistungen sanken die Materialkosten und Lagerabwertungen. Die Entwicklungsaufwendungen stiegen im selben Zeitraum um EUR 2,9 Mio auf EUR 50,2 Mio (Q1-Q3 2022/23: EUR 47,2 Mio). Besonders aufgrund des höheren Umsatzes in margenstarken Regionen und niedrigeren Lagerabwertungen stieg die bereinigte Bruttoergebnismarge trotz rückläufigem Umsatz auf 35,5% (Q1-Q3 2022/23: 34,5%).

Die bereinigten Vertriebs- und Verwaltungskosten (inkl. Forschung) stiegen leicht um EUR 5,2 Mio auf EUR –252,0 Mio (Q1-Q3 2022/23: EUR –246,8 Mio). Haupttreiber waren kollektivvertragliche Personalkostenerhöhungen.

Bereinigtes Gruppen-EBIT sank auf EUR 45,9 Mio

Das bereinigte Gruppen-EBIT sank von EUR 68,0 Mio auf EUR 45,9 Mio in Q1-Q3 2023/24. Dabei belief sich die bereinigte EBIT-Marge auf 5,5% (Q1-Q3 2022/23: 7,5%). Umsatzrückgang und kollektivvertragliche Personalkostenerhöhungen konnten damit nur teilweise durch eine Verbesserung der Materialquote aufgefangen werden.

Das bereinigte EBIT des Lighting Segments sank von EUR 56,7 Mio im Vorjahreszeitraum auf EUR 55,6 Mio in Q1-Q3 2023/24. Im Lighting Segment wurden damit Umsatzrückgang und Fixkostensteigerungen durch Absatzsteigerungen in margenstarken Märkten nur teilweise ausgeglichen. Aufgrund der herausfordernden Marktsituation sank das bereinigte EBIT des Components Segments von EUR 21,4 Mio auf EUR 4,1 Mio in Q1-Q3 2023/24.

Bereinigtes EBIT in Mio EUR	Q3 2023/24	Q3 2022/23	Veränderung in %	Q1-Q3 2023/24	Q1-Q3 2022/23	Veränderung in %
Bereinigtes EBIT	5,9	17,2	–65,7	45,9	68,0	–32,5
Sondereffekte	0,0	0,0		–9,1	0,0	
EBIT	5,9	17,2	–65,7	36,8	68,0	–45,9

Sondereffekte in Höhe von EUR –9,1 Mio

In Q1-Q3 2023/24 wurden Sondereffekte in Höhe von EUR –9,1 Mio verbucht, wobei für Personalaufwand EUR 7,4 Mio, für Abschreibungen EUR 0,8 Mio und für sonstige Aufwände EUR 0,9 Mio berücksichtigt wurden. Das Gruppen-EBIT sank auf EUR 36,8 Mio in (Q1-Q3 2022/23: EUR 68,0 Mio). Die EBIT-Marge betrug 4,4% (Q1-Q3 2022/23: 7,5%).

Finanzergebnis in Mio EUR	Q3 2023/24	Q3 2022/23	Veränderung in %	Q1-Q3 2023/24	Q1-Q3 2022/23	Veränderung in %
Zinsaufwand	–3,1	–2,1	48,7	–8,7	–5,0	73,5
Zinsertrag	0,2	0,1	71,5	0,5	0,3	56,6
Zinssaldo	**–2,9**	**–2,0**	**47,3**	**–8,2**	**–4,7**	**–74,6**
Übrige finanzielle Aufwendungen und Erträge	**–2,7**	**–2,8**	**4,7**	**–4,7**	**–4,9**	**–3,6**
Ergebnisanteile und Wertminderungen assoziierter Unternehmen	**0,0**	**0,0**		**0,0**	**–2,7**	**100,0**
Finanzergebnis	**–5,6**	**–4,8**	**–16,9**	**–13,0**	**–12,3**	**–5,3**

Finanzergebnis bei EUR –13,0 Mio

Das Finanzergebnis betrug im Berichtszeitraum EUR –13,0 Mio (Q1-Q3 2022/23: EUR –12,3 Mio). Der Zinssaldo bestand größtenteils aus Zinsaufwendungen für laufende Kreditverträge und Finanzierungsleasingvereinbarungen und betrug EUR –8,2 Mio (Q1-Q3 2022/23: EUR –4,7 Mio). Die übrigen finanziellen Aufwendungen und Erträge inkludierten überwiegend Zinsaufwendungen für Pensionsverpflichtungen, Ergebniseffekte aus Wechselkursänderungen und aus der Hedging-Bewertung in Höhe von EUR –4,7 Mio.

Rückgang des Periodenergebnisses gegenüber Vorjahr auf EUR 21,4 Mio

Das Ergebnis vor Ertragsteuern betrug im Berichtszeitraum EUR 23,8 Mio (Q1-Q3 2022/23: EUR 55,7 Mio). Darauf fielen Ertragsteuern in Höhe von EUR –2,4 Mio an (Q1-Q3 2022/23: EUR –12,2 Mio). Das Periodenergebnis sank auf EUR 21,4 Mio (Q1-Q3 2022/23: EUR 43,4 Mio). Für die Aktionäre der Zumtobel Group AG resultierte ein Ergebnis je Aktie (unverwässert bei 43,0 Mio Aktien) von EUR 0,50 (Q1-Q3 2022/23: EUR 1,01).

Cashflow

Kapitalflussrechnung in Mio EUR	Q3 2023/24	Q3 2022/23	Veränderung in %	Q1-Q3 2023/24	Q1-Q3 2022/23	Veränderung in %
Cashflow aus dem operativen Ergebnis	18,0	31,1	–42,1	78,5	109,5	–28,3
Veränderung des Working Capital	4,7	8,3	–43,1	8,7	–3,4	>100
Veränderungen der sonstigen operativen Positionen	–6,3	2,5	<-100	–22,3	–15,5	–43,8
Gezahlte Ertragsteuern	–3,2	–1,7	–86,5	–6,3	–6,1	–4,4
Cashflow aus dem operativen Geschäft	13,2	40,3	–67,1	58,6	84,5	–30,6
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	–7,5	–11,2	33,6	–29,7	–38,3	22,3
FREIER CASHFLOW	5,8	29,0	–80,1	28,9	46,2	–37,6
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	–10,3	–23,2	55,4	–11,6	–11,9	2,1
VERÄNDERUNG DES FINANZMITTELBESTANDES	–4,5	5,9	<-100	17,2	34,4	–49,8

Der Cashflow aus dem operativen Ergebnis sank im Vergleich zur Vorjahresperiode von EUR 109,5 Mio um EUR 31,0 Mio auf EUR 78,5 Mio; hauptsächlich bedingt durch den rückläufigen Umsatz.

Der Mittelabfluss aus den Veränderungen der sonstigen operativen Positionen betrug EUR –22,3 Mio (Q1-Q3 2022/23: EUR –15,5 Mio), was im Wesentlichen auf den Abbau von Rückstellungen für Bonuszahlungen, Urlaubsbestände und Abfertigungen zurückzuführen ist. Gegenläufig zu diesen Effekten ist der Aufbau von Restrukturierungsrückstellungen. Der Cashflow aus dem operativen Geschäft betrug EUR 58,6 Mio in Q1-Q3 2023/24 (Q1-Q3 2022/23: EUR 84,5 Mio).

Der Cashflow aus der Investitionstätigkeit lag im Berichtszeitraum bei EUR –29,7 Mio (Q1-Q3 2022/23: EUR –38,3 Mio). Neben Investitionen in Sachanlagen waren auch Investitionen für aktivierte Entwicklungskosten in Höhe von EUR 6,1 Mio (Q1-Q3 2022/23: EUR 6,5 Mio) enthalten.

Freier Cashflow bei EUR 28,9 Mio

Der Freie Cashflow betrug im Berichtszeitraum EUR 28,9 Mio (Q1-Q3 2022/23: EUR 46,2 Mio).

Der Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit belief sich auf EUR –11,6 Mio (Q1-Q3 2022/23: EUR –11,9 Mio).

Vermögenslage

Bilanzkennzahlen in Mio EUR	31. Jän. 2024	30. April 2023
Bilanzsumme	984,2	1.002,4
Nettoverbindlichkeiten	94,3	86,9
Schuldendeckungsgrad	0,86	0,62
Eigenkapital	427,3	421,7
Eigenkapitalquote in %	*43,4*	*42,1*
Verschuldungsgrad in %	*22,1*	*20,6*
CAPEX	40,6	69,4
davon CAPEX ex. IFRS 16	32,4	54,5
Working Capital	224,7	231,7
in % vom rollierenden Zwölfmonatsumsatz	*19,8*	*19,2*

Solide Bilanzstruktur

Die Bilanzsumme der Zumtobel Group betrug zum 31. Jänner 2024 EUR 984,2 Mio und ist damit um EUR 18,2 Mio niedriger als im Vergleich zum letzten Bilanzstichtag 30. April 2023 (EUR 1.002,4 Mio).

Zum 31. Jänner 2024 lag der Working-Capital-Bestand mit EUR 224,7 Mio um EUR 7,0 Mio unter dem Niveau vom 30. April 2023 (EUR 231,7 Mio). Wesentlicher Treiber im Vergleich zum 30. April 2023 war die stichtagsbezogene Reduktion von Forderungen aus Lieferungen und Leistungen bei einem gleichzeitigen Rückgang der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und der erhaltenen Anzahlungen. In Prozent des rollierenden Zwölfmonatsumsatzes erhöhte sich der Working-Capital-Bestand im Vergleich zum Bilanzstichtag leicht von 19,2% auf 19,8%.

Die Eigenkapitalquote zum 31. Jänner 2024 erhöhte sich leicht auf 43,4% (30. April 2023: 42,1%). Das Eigenkapital stieg gegenüber dem Bilanzstichtag 30. April 2023 um EUR 5,6 Mio von EUR 421,7 Mio auf EUR 427,3 Mio. Die Nettoverbindlichkeiten erhöhten sich zum 31. Jänner 2024 auf EUR 94,3 Mio (30. April 2023: EUR 86,9 Mio). Die Zumtobel Group verfügt weiterhin über eine stabile und solide Bilanzstruktur.

Ausblick für das Geschäftsjahr 2023/24

- >> Ausblick bestätigt
- >> Umsatzprognose: Umsatzrückgang im mittleren einstelligen Prozentbereich
- >> Bereinigte EBIT-Marge von 4% bis 6%

Das wirtschaftliche Umfeld ist noch immer angespannt und beeinflusst entsprechend den gewerblichen Bausektor. Daher erwartet der Vorstand der Zumtobel Group im Geschäftsjahr 2023/24 weiterhin einen Umsatzrückgang im mittleren einstelligen Prozentbereich und eine bereinigte EBIT-Marge (exklusive Sondereffekte) von 4% bis 6%. Voraussetzung für den gegebenen Ausblick ist, dass es zu keiner weiteren wirtschaftlichen Verschlechterung kommt.

Dornbirn, am 6. März 2024

Der Vorstand

Alfred Felder
Chief Executive Officer (CEO)

Thomas Erath
Chief Financial Officer (CFO)

Bernard Motzko
Chief Operating Officer (COO)

Marcus Frantz
Chief Digital Transformation Officer (CDTO)

Verkürzter Konzernzwischenabschluss

zum 31. Jänner 2024

Die Zumtobel Group AG hat den Umfang der Quartalsberichterstattung im Hinblick auf die geänderten Anforderungen des „Regelwerks prime market" der Wiener Börse AG für das erste und das dritte Quartal angepasst. Die im Zwischenbericht für das dritte Quartal 2023/24 dargestellten Finanzinformationen basieren grundsätzlich auf denselben Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden, die auch dem Konzernabschluss der Zumtobel Group AG für das Geschäftsjahr 2022/23 zugrunde liegen.

Konzern-Gewinn-und-Verlust-Rechnung

in TEUR	Q3 2023/24	Q3 2022/23	Q1-Q3 2023/24	Q1-Q3 2022/23
Umsatzerlöse	265.537	284.411	839.955	912.181
Kosten der umgesetzten Leistungen	–175.674	–188.308	–550.643	–597.439
Bruttoergebnis vom Umsatz	**89.863**	**96.103**	**289.312**	**314.742**
Vertriebskosten	–74.283	–72.121	–224.125	–219.718
Verwaltungskosten	–11.364	–10.253	–33.726	–31.161
Sonstige betriebliche Erträge	2.394	3.876	6.188	5.105
Sonstige betriebliche Aufwände	–713	–413	–878	–999
Betriebsergebnis	**5.897**	**17.192**	**36.771**	**67.969**
Zinsaufwand	–3.147	–2.116	–8.719	–5.026
Zinsertrag	211	123	478	305
Übrige finanzielle Aufwendungen und Erträge	–2.679	–2.811	–4.735	–4.912
Ergebnisanteile und Wertminderungen assoziierter Unternehmen	0	0	0	–2.685
Finanzergebnis	**–5.615**	**–4.804**	**–12.976**	**–12.318**
Ergebnis vor Ertragsteuern	**282**	**12.388**	**23.795**	**55.651**
Ertragsteuern	–28	–2.725	–2.380	–12.243
Periodenergebnis	**254**	**9.663**	**21.415**	**43.408**
davon den nicht beherrschenden Anteilen zuordenbar	*37*	*5*	*–79*	*167*
davon den Anteilseignern des Mutterunternehmens zuordenbar	*217*	*9.658*	*21.494*	*43.241*
Anzahl ausstehender Aktien unverwässert – Durchschnitt (in 1.000 Stk.)	43.043	43.147	43.043	43.147
Anzahl ausstehender Aktien verwässert – Durchschnitt (in 1.000 Stk.)	43.043	43.147	43.043	43.147
Ergebnis je Aktie (in EUR)				
Ergebnis je Aktie (verwässert und unverwässert)	0,01	0,22	0,50	1,01

Konzernbilanz

in TEUR	31. Jän. 2024	30. April 2023
Firmenwerte	195.465	193.026
Übrige immaterielle Vermögenswerte	48.579	50.350
Sachanlagen	249.530	250.512
Finanzielle Vermögenswerte	5.548	5.336
Übrige Vermögenswerte	3.404	3.535
Latente Steuern	41.017	38.297
Langfristiges Vermögen	**543.543**	**541.056**
Vorräte	196.798	194.414
Forderungen aus Lieferungen & Leistungen	140.996	169.743
Finanzielle Vermögenswerte	2.575	2.083
Übrige Vermögenswerte	38.068	36.171
Liquide Mittel	62.185	58.918
Kurzfristiges Vermögen	**440.622**	**461.329**
VERMÖGEN	**984.165**	**1.002.385**
Grundkapital	107.867	108.750
Kapitalrücklagen	335.547	335.316
Gewinnrücklagen	–17.199	–23.715
Kapital der Anteilseigner der Muttergesellschaft	426.215	420.351
Kapital der nicht beherrschenden Anteile	1.069	1.374
Eigenkapital	**427.284**	**421.725**
Rückstellungen für Pensionen	51.132	52.610
Rückstellungen für Abfertigungen	34.283	36.626
Sonstige Personalrückstellungen	8.129	8.125
Übrige Rückstellungen	20.191	20.159
Finanzschulden	135.023	111.038
Übrige Verbindlichkeiten	19.212	17.861
Latente Steuern	2.991	2.929
Langfristige Schulden	**270.961**	**249.348**
Rückstellungen für Ertragsteuern	15.801	17.275
Übrige Rückstellungen	28.553	22.934
Finanzschulden	22.998	36.436
Verbindlichkeiten aus Lieferungen & Leistungen	89.472	96.577
Übrige Verbindlichkeiten	129.096	158.090
Kurzfristige Schulden	**285.920**	**331.312**
EIGENKAPITAL UND SCHULDEN	**984.165**	**1.002.385**

Konzern-Kapitalflussrechnung

in TEUR	Q1-Q3 2023/24	Q1-Q3 2022/23
Ergebnis vor Ertragsteuern	23.795	55.651
Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	41.778	40.939
Wertminderungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	815	30
Gewinn/Verlust aus dem Abgang von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten	–890	–21
Übriges nicht zahlungswirksames Finanzergebnis	4.735	4.912
Zinsertrag / Zinsaufwand	8.241	4.721
Gewinn-/Verlustanteile und Wertminderungen assoziierter Unternehmen	0	2.685
Konsolidierungskreisänderungen	0	561
Cashflow aus dem operativen Ergebnis	**78.474**	**109.478**
Vorräte	–2.218	–209
Forderungen aus Lieferungen & Leistungen	30.592	8.351
Verbindlichkeiten aus Lieferungen & Leistungen	–7.622	–12.996
Erhaltene Anzahlungen	–12.009	1.427
Veränderung des Working Capital	**8.743**	**–3.427**
Veränderung der langfristigen Rückstellungen	–8.045	–5.225
Veränderung der kurzfristigen Rückstellungen	5.552	–4.154
Übrige Vermögenswerte	–1.695	–6.255
Übrige Verbindlichkeiten	–18.114	127
Veränderungen der sonstigen operativen Positionen	**–22.302**	**–15.507**
Gezahlte Ertragsteuern	**–6.319**	**–6.054**
Cashflow aus dem operativen Geschäft	**58.596**	**84.490**
Einzahlungen aus dem Abgang von Sachanlagen und übrigen immateriellen Vermögenswerten	2.025	305
Auszahlungen für den Erwerb von Sachanlagen und übrigen immateriellen Vermögenswerten	–32.354	–38.759
Veränderung von lang- und kurzfristigen finanziellen Vermögenswerten	110	–112
Erhaltene Zinsen	478	305
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	**–29.741**	**–38.261**
FREIER CASHFLOW	**28.855**	**46.229**
Einzahlungen aus der Aufnahme von lang- und kurzfristigen Finanzschulden	25.127	25.195
Auszahlungen aus der Tilgung von lang- und kurzfristigen Finanzschulden	–10.871	–17.215
An Aktionäre der Gesellschaft gezahlte Dividenden	–17.259	–15.101
An nicht beherrschende (Minderheits-)Gesellschafter gezahlte Dividenden	–256	–481
Aktienrückkauf	–652	0
Gezahlte Zinsen	–7.702	–4.256
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	**–11.613**	**–11.858**
VERÄNDERUNG DES FINANZMITTELBESTANDES	**17.242**	**34.371**
Finanzmittelbestand am Anfang der Periode	36.483	41.418
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	52.067	73.320
Einfluss von Wechselkursänderungen auf den Finanzmittelbestand	–1.658	–2.469
Veränderung	**17.242**	**34.371**

Service

Allgemeine Angaben

Durch maschinelle Rechenhilfen können Rundungsdifferenzen entstehen.

Inklusive Sprache
Unserem Verständnis von Vielfalt und Inklusion entsprechend verwenden wir in diesem Bericht weitgehend eine geschlechterneutrale Sprache. An einigen Stellen haben wir uns dazu entschlossen, aus Gründen der Lesbarkeit und Verständlichkeit das generische Maskulinum zu nutzen. Dies gilt zum Beispiel für bestimmte innerhalb der Zumtobel Group etablierte oder durch gesetzliche Vorgaben definierte Begriffe. Nicht individuell benannte Gruppen wie „Kunden", „Lieferanten" oder „Aktionäre" werden ebenfalls mit ihrem generischen Maskulinum bezeichnet. Die gewählten Formulierungen gelten in diesen Fällen uneingeschränkt für alle Geschlechter.

Finanzkennzahlen

CAPEX	Investitionen in Anlagevermögen
Eigenkapitalquote	= Eigenkapital in Prozent der Bilanzsumme
EBIT	Gewinn vor Finanzergebnis und Ertragsteuern
Bereinigtes EBIT	EBIT bereinigt um Sondereffekte
Bereinigte EBIT-Marge	= bereinigtes EBIT in Prozent vom Umsatz
EBITDA	Gewinn vor Finanzergebnis, Ertragsteuern und Abschreibungen
Bereinigtes EBITDA	EBITDA bereinigt um Sondereffekte
Nettoverbindlichkeiten	= Langfristige Finanzschulden + Kurzfristige Finanzschulden – Liquide Mittel – Kurzfristige Finanzforderungen gegenüber assoziierten Unternehmen – Forderungen gegenüber Kreditinstituten aus einem anhaltenden Engagement im Rahmen der Factoringvereinbarung
Schuldendeckungsgrad	= Nettoverbindlichkeiten dividiert durch EBITDA
Verschuldungsgrad (Gearing)	= Nettoverbindlichkeiten in Prozent vom Eigenkapital
Working Capital (Betriebsmittel)	= Vorräte + Forderungen aus Lieferungen und Leistungen – Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen – Erhaltene Anzahlungen – Kundenboni, Skonti und Rabatte

Finanzkalender

Bilanzergebnis 2023/24 (1. Mai 2023 – 30. April 2024)	03. Juli 2024
Nachweisstichtag Hauptversammlung	23. Juli 2024
48. ordentliche Hauptversammlung	02. August 2024
Ex-Dividenden Tag	06. August 2024
Nachweisstichtag „Dividenden" (Record Date)	07. August 2024
Dividenden Zahltag	09. August 2024
Zwischenbericht Q1 2024/25 (1. Mai 2024 – 31. Juli 2024)	05. September 2024
Halbjahresfinanzbericht 2024/25 (1. Mai 2024 – 31. Oktober 2024)	05. Dezember 2024
Zwischenbericht Q1 – Q3 2024/25 (1. Mai 2024 – 31. Jänner 2025)	06. März 2025

Kontaktinformation

Investor Relations
Eric Schmiedchen
Head of Investor Relations
Telefon +43 (0)5572 509-1125
E-Mail *investorrelations@zumtobelgroup.com*

Presse/Unternehmenskommunikation
Maresa Hoffmann
Head of Group Communications & Public Affairs
Telefon +43 (0)5572 509-575
E-Mail *press@zumtobelgroup.com*

Finanzberichte

Sie finden unsere Finanzberichte zum Download in deutscher und englischer Sprache unter https://z.lighting/

Mehr Informationen

zur Zumtobel Group AG und unseren Marken finden Sie im Internet unter: https://z.lighting/

Impressum

Herausgeber: Zumtobel Group AG, Investor Relations, Eric Schmiedchen
Koordination Finanzen: Bernhard Chromy
Übersetzung: Donna Schiller-Margolis
Copyright: Zumtobel Group AG 2024

Inhouse produziert mit FIRE.sys

Disclaimer

Dieser Quartalsbericht enthält Aussagen über zukünftige Entwicklungen, die auf derzeit zur Verfügung stehenden Informationen beruhen und Risiken und Unsicherheiten bergen, die dazu führen können, dass die tatsächlichen Ergebnisse von den vorausschauenden Aussagen abweichen können. Diese Aussagen über zukünftige Entwicklungen sind üblicherweise durch Begriffe wie „Vorschau", „Ausblick", „glauben", „erwarten", „rechnen", „beabsichtigen", „planen", „Ziel", „Einschätzung", „können/könnten", „werden" oder ähnliche Begriffe gekennzeichnet oder kann sich die Eigenschaft als Aussage über zukünftige Entwicklungen aus dem Zusammenhang ergeben. Die Aussagen über zukünftige Entwicklungen sind nicht als Garantien zu verstehen. Die zukünftigen Entwicklungen und Ergebnisse sind vielmehr abhängig von einer Vielzahl von Faktoren, sie beinhalten verschiedene Risiken und Unwägbarkeiten und beruhen auf Annahmen, die sich möglicherweise als nicht zutreffend erweisen. Dazu zählen zum Beispiel nicht vorhersehbare Veränderungen der politischen, wirtschaftlichen und geschäftlichen Rahmenbedingungen, insbesondere im Umfeld der Zumtobel Gruppe, der Wettbewerbssituation, der Zins- und Währungsentwicklungen, technologischer Entwicklungen sowie sonstiger Risiken und Unwägbarkeiten. Weitere Risiken sehen wir u. a. in Preisentwicklungen, nicht vorhersehbaren Geschehnissen im Umfeld akquirierter Unternehmen und bei Konzerngesellschaften sowie bei den laufenden Kostenoptimierungsprogrammen. Weder die Zumtobel Gruppe noch irgendeine mit der Erstellung dieses Quartalsberichts befasste Person übernimmt für die Richtigkeit und Vollständigkeit der in diesem Bericht enthaltenen Aussagen über zukünftige Entwicklungen eine Haftung. Die Zumtobel Gruppe beabsichtigt nicht, diese vorausschauenden Aussagen zu aktualisieren. Dieser Quartalsbericht wird auch in Englisch präsentiert, jedoch nur der deutsche Text ist verbindlich. Dieser Quartalsbericht stellt keine Empfehlung oder Einladung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren der Zumtobel Gruppe dar.