

The background of the slide is a photograph of a paved road stretching into the distance, flanked by green trees and leading towards a range of blue, forested mountains under a clear blue sky with a few white clouds. The road surface is dark asphalt with yellow lane markings.

QUARTALS- MITTEILUNG

Q1 2024

002 Brief des Vorstands

003 Wirtschaftliche Entwicklung

007 Finanzinformationen

014 Weitere Informationen

015 Kontakt

Brief des Vorstands

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

wir wollen die strategische Weiterentwicklung und den kontinuierlichen Ausbau der Marktposition der PWO-Gruppe auch 2024 konsequent fortsetzen. Im laufenden Geschäftsjahr wird der Aufbau unseres neuen Produktionsstandorts in Serbien ein zentrales Thema bilden. Dazu hatten wir bereits im letzten Jahr ein Grundstück mit einer Fläche von 100.000 Quadratmetern erworben. Die Grundsteinlegung für das erste Gebäude ist im zweiten Quartal 2024 geplant.

Serbien hat sich in den letzten Jahren zu einem wichtigen Zentrum der europäischen Mobilitätsindustrie entwickelt. Über die Produktion hinaus etablieren führende Unternehmen der Branche dort inzwischen auch Forschungs- und Entwicklungszentren. Wir folgen unseren Kunden, um sie vor Ort zu beliefern, wie es in unserem Geschäft üblich und notwendig ist. Der Anlauf unserer Serienfertigung in Serbien ist für Ende 2025 geplant.

Deshalb freuen wir uns besonders über die ersten Aufträge, die wir für den Standort bereits im ersten Quartal 2024 gewinnen konnten. Bilanziell sind wir gerüstet: Eine hohe Eigenkapitalquote, eine im Berichtsquartal reduzierte Nettoverschuldung und komfortable freie Kreditlinien bilden die solide Basis für den geplanten Hochlauf der Investitionen.

Auch die laufende Geschäftsentwicklung im Auftaktquartal gibt uns Rückenwind. Umsatzerlöse und EBIT vor Währungseffekten legten im Berichtsquartal jeweils zu, und zwar stärker als erwartet. Besonders hervorzuheben sind aktuell unsere Standorte in Tschechien und China. Maßgeblich für den weiteren Geschäftsverlauf im Jahr 2024 wird ein erfolgreiches Management der zahlreichen geplanten Serienanläufe in allen Standorten sein. Unser starkes globales Team, das sich gegenseitig unterstützt und immer wieder zu weiteren Optimierungen motiviert, ist hierfür sehr gut aufgestellt.

Mit einem Auftragsvolumen von rund 200,0 Mio. EUR haben wir im ersten Quartal bereits einen wesentlichen Teil des für das Jahr 2024 erwarteten Neugeschäfts gewonnen und bestätigen damit unser geplantes Wachstum. Dazu tragen neue attraktive Produktlösungen, die wir entwickeln und unseren Kunden anbieten, zunehmend bei und erweitern unsere breite Angebotspalette um zusätzliche Anwendungen.

Oberkirch, im Mai 2024

Der Vorstand

Wirtschaftliche Entwicklung

Ertragslage

In dieser Quartalsmitteilung erläutern wir die Geschäftsentwicklung des PWO-Konzerns (im Folgenden auch „PWO-Gruppe“, „Gruppe“ oder „PWO“) im Zeitraum vom 1. Januar bis 31. März 2024.

Unverändert profitieren wir von dem hohen Neugeschäft der vergangenen Jahre und dem kontinuierlichen An- und Hochlauf neuer Serienfertigungen. Entsprechend nahmen die Umsatzerlöse in der PWO-Gruppe im ersten Quartal 2024 sichtbar zu.

Bei der in den Vorjahren außerordentlich stark gestiegenen Materialaufwandsquote war eine Entlastung zu verzeichnen. Löhne und Gehälter legten hingegen nachlaufend zu den hohen Inflationsraten in der jüngeren Vergangenheit weiter zu, sodass sich die Personalaufwandsquote im Berichtsquartal gegenüber dem Vorjahr nochmals leicht erhöhte.

AUSGEWÄHLTE INFORMATIONEN ZU DEN SEGMENTEN UND ZUM KONZERN

1. Quartal 2024 (TEUR)	Deutschland	Tschechien	Serbien	Kanada	Mexiko	China	Konsolidierung	Konzern
Gesamtumsätze	64.055	35.801	662	12.463	29.585	14.568	197	157.331
Außenumsätze	59.773	32.544	232	12.109	29.585	12.346	197	146.786
Gesamtleistung	64.121	35.801	662	12.463	29.602	14.568	-10.348	146.869
EBIT vor Währungseffekten	565	2.069	-170	126	2.826	1.750	203	7.370
EBIT inklusive Währungseffekten	549	2.093	-170	54	2.816	1.763	203	7.308
Investitionen	563	1.808	252	524	562	106	0	3.815

1. Quartal 2023 (TEUR)

Gesamtumsätze	62.402	33.785	0	14.068	26.902	13.107	-348	149.916
Außenumsätze	57.710	30.803	0	13.927	26.589	12.260	-348	140.941
Gesamtleistung	62.459	33.785	0	14.068	26.904	13.107	-9.322	141.001
EBIT vor Währungseffekten	1.364	1.644	0	-238	2.878	1.463	-341	6.770
EBIT inklusive Währungseffekten	1.085	1.583	0	-365	2.752	1.427	-375	6.107
Investitionen	559	917	0	398	192	484	0	2.550

Unsere verhaltene Investitionstätigkeit der letzten Jahre trug dazu bei, dass die Abschreibungen absolut betrachtet unverändert blieben und sich die Quote entsprechend ermäßigte. Bei den sonstigen betrieblichen Aufwendungen lag der prozentuale Anstieg hingegen deutlich über dem der Umsatzerlöse. Hier schlugen sich insbesondere der geschäftsbedingt gestiegene Einsatz von Zeitarbeitskräften sowie höhere Rechts- und Beratungskosten im Zuge der fortlaufenden strategischen Weiterentwicklung der PWO-Gruppe nieder.

Insgesamt erreichten wir in den ersten 3 Monaten des laufenden Geschäftsjahres ein EBIT vor Währungseffekten von 7,4 Mio. EUR (i. Vj. 6,8 Mio. EUR) und inklusive Währungseffekten von 7,3 Mio. EUR (i. Vj. 6,1 Mio. EUR). Das EBIT inklusive Währungseffekten enthält Effekte durch stichtagsbedingte Bewertungen von Fremdwährungsforderungen und Sicherungsgeschäften.

Die Finanzierungsaufwendungen nahmen trotz der niedrigeren Nettoverschuldung im Wesentlichen aufgrund des kräftigen Anstiegs des EURIBOR auf 2,2 Mio. EUR (i. Vj. 1,9 Mio. EUR) zu. Die Steuerbelastung erhöhte sich erwartungsgemäß überproportional auf 1,7 Mio. EUR (i. Vj. 1,1 Mio. EUR) – vor allem, weil inzwischen Verlustvorträge aufgebraucht sind sowie im Segment Tschechien Aktivierungen von Steuergutschriften entfallen. In Summe lagen das Periodenergebnis im Berichtsquartal bei 3,3 Mio. EUR (i. Vj. 3,1 Mio. EUR) und das Ergebnis je Aktie bei 1,06 EUR (i. Vj. 1,00 EUR).

002 Brief des Vorstands

003 Wirtschaftliche Entwicklung

003 Ertragslage

004 Segmente

004 Vermögens- und Finanzlage

005 Investitionen

005 Neugeschäft

006 Chancen- und Risikobericht

006 Prognosebericht

007 Finanzinformationen

014 Weitere Informationen

015 Kontakt

002 Brief des Vorstands**003 Wirtschaftliche Entwicklung****003 Ertragslage****004 Segmente****004 Vermögens- und Finanzlage****005 Investitionen****005 Neugeschäft****006 Chancen- und Risikobericht****006 Prognosebericht****007 Finanzinformationen****014 Weitere Informationen****015 Kontakt**

Segmente

Entsprechend der internen Steuerung stellen unsere Standorte die Basis für die Segmentberichterstattung dar. Die PWO-Gruppe ist weltweit mit 9 Standorten vertreten, davon einer in Deutschland, 2 in Tschechien, je einer in Serbien und Kanada und je 2 in Mexiko bzw. China. Der neu gegründete Standort in Serbien hat erst zum 1. Juli 2023 seine Geschäftstätigkeit aufgenommen und ist daher in den Vorjahreszahlen des Berichtsquartals noch nicht enthalten. Bei der Erläuterung der Ergebnisse der Segmente beziehen wir uns unverändert auf die Steuerungsgröße EBIT vor Währungseffekten.

Das Segment Deutschland wies im ersten Quartal 2024 bei gestiegenen Außenumsätzen einen erheblichen Rückgang des EBIT vor Währungseffekten aus, da die zuvor erwähnten höheren sonstigen betrieblichen Aufwendungen maßgeblich dieses Segment betrafen. Die ungünstigen Rahmenbedingungen am Industriestandort Deutschland belasten unser Geschäft in Deutschland nach wie vor. Um dem entgegenzuwirken und

die Wettbewerbsstärke unseres deutschen Produktionsstandorts laufend zu verbessern, setzen wir kontinuierlich Projekte zur Effizienzsteigerung um.

Das Segment Tschechien erzielte im Berichtsquartal steigende Außenumsätze und konnte zudem vor allem im Zuge des Hochlaufs von Serienproduktionen Produktivitätssteigerungen realisieren. Dies hat maßgeblich zu einer deutlichen Steigerung des EBIT vor Währungseffekten und der Profitabilität des Segments beigetragen.

Der aktuelle Werkzeugstandort im Segment Serbien realisierte im Berichtsquartal noch niedrige Außenumsätze und ein leicht negatives EBIT vor Währungseffekten. Parallel zu dessen Auf- und Ausbau treiben wir derzeit die Vorbereitungen für den nahe gelegenen neuen Produktionsstandort voran.

Im Segment Kanada blieben zu Beginn des neuen Geschäftsjahres die Außenumsätze noch unter dem Vorjahreswert zurück. Das EBIT vor Währungseffekten schwankt um den Break-even. Unverändert erwarten wir hier im Jahresverlauf, wie im Geschäftsbericht 2023 dargestellt, einen Wachstumssprung gegenüber dem Jahr 2023 mit entsprechend steigenden EBIT-Beiträgen für die PWO-Gruppe.

Mexiko war das wachstumsstärkste Segment der PWO-Gruppe im Berichtsquartal und setzt damit seinen Wachstumskurs konsequent fort. Im Wesentlichen aufgrund einer Zunahme der Material- und Personalaufwandsquote, blieb das EBIT vor Währungseffekten jedoch noch knapp unter dem Vorjahreswert.

Unsere Standorte im Segment China entwickelten sich erfreulich. Bei unveränderten Außenumsätzen legte das EBIT vor Währungseffekten nach dem Abschluss von Kundenverhandlungen deutlich zu.

Vermögens- und Finanzlage

Die Entwicklung der Bilanz war im ersten Quartal des Berichtsjahres von den noch geringen Investitionen und einem strikten Management des Umlaufvermögens geprägt. Zwar stieg die Bilanzsumme von 423,1 Mio. EUR am 31. Dezember 2023 auf 444,2 Mio. EUR am 31. März 2024 an. Zu dieser Ausweitung um 21,1 Mio. EUR trug jedoch maßgeblich eine Zunahme der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente um 14,6 Mio. EUR bei. Diese resultierte unter anderem aus der Vorbereitung der planmäßigen Tilgung unseres Schuldscheindarlehens im April 2024.

Die langfristigen Vermögenswerte reduzierten sich leicht von 219,7 Mio. EUR auf 219,2 Mio. EUR. Die Forderungen und sonstigen Vermögenswerte legten vor allem wegen höherer Vertragsvermögenswerte, die im Wesentlichen Werkzeugaufträge im Vorfeld neuer Serienanläufe betrafen, von 158,6 Mio. EUR auf 166,7 Mio. EUR zu.

Auf der Passivseite der Bilanz stieg das Eigenkapital von 156,5 Mio. EUR am 31. Dezember 2023 auf 159,8 Mio. EUR zum Berichtsstichtag. Die

Eigenkapitalquote ging aufgrund der stärkeren Bilanzausweitung von 37,0 Prozent auf 36,0 Prozent zurück. Bei leicht niedrigeren Finanzschulden verbesserte sich die Nettoverschuldung von 107,3 Mio. EUR auf 90,7 Mio. EUR.

Die gestiegene Bilanzsumme spiegelt sich bei den Passiva insbesondere in geschäftsbedingt höheren Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, in einer Zunahme der sonstigen Verbindlichkeiten aufgrund von Abgrenzungen von Werkzeugaufträgen sowie aufgrund höherer kurzfristiger Rückstellungen und in gestiegenen sonstigen finanziellen Verbindlichkeiten, die im Wesentlichen durch die kurzfristigen Derivative beeinflusst werden.

Der Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit verbesserte sich in den ersten 3 Monaten des Geschäftsjahres auf 22,4 Mio. EUR nach 11,0 Mio. EUR im Vorjahr. Im Berichtsquartal nahm die Mittelbindung im Umlaufvermögen nur um 7,1 Mio. EUR zu, während sie sich im Vor-

jahr um 10,0 Mio. EUR erhöht hatte. Darüber hinaus resultierte ein positiver Mittelzufluss von 19,6 Mio. EUR aus den kurzfristigen Schulden (i. Vj. 16,0 Mio. EUR). Dazu trugen die im vorangegangenen Absatz erläuterten Veränderungen der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie der sonstigen Verbindlichkeiten bei. Ferner beliefen sich die zahlungsunwirksamen Aufwendungen auf 1,3 Mio. EUR (i. Vj. 5,8 Mio. EUR). Diese Position wird wesentlich von Veränderungen bei den Pensionsrückstellungen, den Cashflow Hedges und den Währungseffekten beeinflusst.

Der Mittelabfluss aus der Investitionstätigkeit blieb mit 3,2 Mio. EUR (i. Vj. 2,3 Mio. EUR) noch gering. Die Investitionen des Berichtszeitraums werden nachfolgend erläutert. Damit betrug der Free Cashflow nach gezahlten und erhaltenen Zinsen 17,3 Mio. EUR (i. Vj. 6,7 Mio. EUR).

Der Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit belief sich auf insgesamt 2,0 Mio. EUR (i. Vj. -12,0 Mio. EUR). Darin ist die Netto-Aufnahme von

002 Brief des Vorstands

003 Wirtschaftliche Entwicklung

003 Ertragslage

004 Segmente

004 Vermögens- und Finanzlage

005 Investitionen

005 Neugeschäft

006 Chancen- und Risikobericht

006 Prognosebericht

007 Finanzinformationen

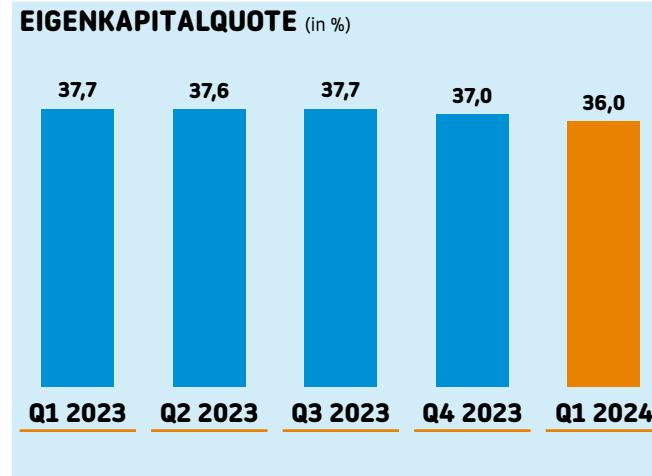
014 Weitere Informationen

015 Kontakt

005

PWO
QUARTALSMITTEILUNG
1. QUARTAL 2024

Kredit- und Leasingverbindlichkeiten in Höhe 3,9 Mio. EUR (i. Vj. Nettotilgung von 9,9 Mio. EUR) enthalten. Die zahlungswirksame Veränderung der Zahlungsmittel/Zahlungsmitteläquivalente betrug im Berichtsquartal 21,2 Mio. EUR (i. Vj. -3,3 Mio. EUR).



Neugeschäft

Unsere Vertriebssteuerung zielt darauf ab, regelmäßig ein Neugeschäftsvolumen zu akquirieren, das unsere profitable und gesunde Wachstumsstrategie absichert. Nach mehreren Jahren mit einem starken, bis auf historische Bestwerte gestiegenen Neugeschäft haben wir unser Ziel für das laufende Geschäftsjahr bei 550 bis 600 Mio. EUR angesetzt und damit niedriger als das erreichte Volumen des Jahres 2023. Mit einem Neugeschäft von rund 200 Mio. EUR im ersten Quartal 2024, davon rund 15 Mio. EUR mit den Serienaufträgen verbundene Werkzeugvolumina, sind wir gut in das neue Geschäftsjahr gestartet.

Von den vielfältigen neuen Aufträgen für alle unsere Standorte ist insbesondere ein großer Auftrag über Abschirmungen von Bremsen hervorzuheben, mit denen wir unsere Palette an Produktlösungen bei den Karosseriekomponenten erweitern. Die Abschirmungen werden hinter den Bremsscheiben montiert und schützen diese vor aufgewirbeltem Schmutz und Wasser, schirmen aber auch Bauteile wie Federbeine, Kugellagen und Elektronik vor der Hitze der Bremse und dem Bremsstaub ab.

Investitionen

Weiterhin steuern wir unsere Investitionen liquiditätsorientiert eng entlang der sich aus dem Seriengeschäft ergebenden Notwendigkeiten. Hinzu kommt, dass ein wesentlicher Teil der für das laufende Jahr budgetierten Investitionen auf den Aufbau des neuen Produktionsstandorts in Serbien entfallen soll. Daher lag das Volumen im Berichtsquartal, wie im Segmentbericht ausgewiesen, mit 3,8 Mio. EUR nur moderat über dem Vorjahreswert von 2,6 Mio. EUR.

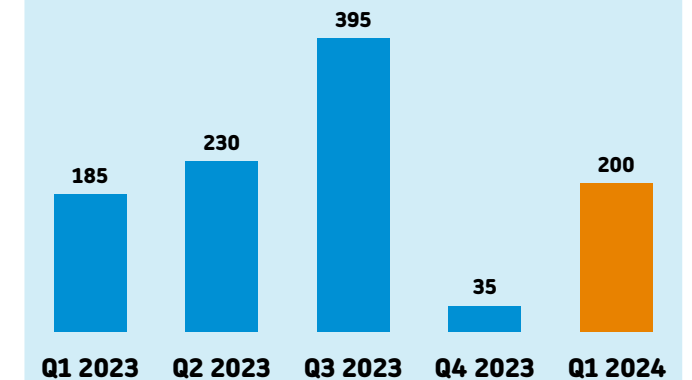
Auf das Segment Deutschland entfielen Investitionen in Höhe von 0,6 Mio. EUR (i. Vj. 0,6 Mio. EUR), die weiterhin vor allem IT-Investitionen im Rahmen unserer Digitalisierungsstrategie sowie die Schlussrechnung für eine Prozessautomatisierung betrafen. Im Segment Tschechien beliefen sich die Investitionen in den ersten 3 Monaten auf 1,8 Mio. EUR (i. Vj. 0,9 Mio. EUR), darunter insbesondere Fertigungseinrichtungen für Instrumententafelträger, der weitere Aufbau einer neuen Montageanlage sowie Leasinginvestitionen für Gebäude. Im Segment Serbien blieben die Investitionen mit 0,3 Mio. EUR noch gering.

Das im Segment Kanada realisierte Volumen betrug 0,5 Mio. EUR (i. Vj. 0,4 Mio. EUR). Wir erweitern den dortigen Standort im Hinblick auf das künftig geplante Wachstum sukzessive. Im Berichtsquartal betraf dies im Wesentlichen Fertigungseinrichtungen für Querträger, eine projektbezogene Investition in das Presswerk und den Abschluss der Erweiterung der Logistikflächen. Im Segment Mexiko wurden 0,6 Mio. EUR (i. Vj. 0,2 Mio. EUR) überwiegend in Fertigungseinrichtungen für Federbeine und im Segment China 0,1 Mio. EUR (i. Vj. 0,5 Mio. EUR) vor allem in Fertigungseinrichtungen für Instrumententafelträger investiert.

Über das gesamte Berichtsquartal hinweg waren wir zudem in der Gewinnung von Neuaufträgen im Bereich Luftfederung erfolgreich. Ferner honorierte ein langjähriger Kunde unsere gute Zusammenarbeit bei Instrumententafelträgern mit der frühzeitigen Vergabe von Folgeaufträgen. Nicht zuletzt freuen wir uns über die ersten Aufträge für unseren im Aufbau befindlichen Produktionsstandort in Serbien.

Der Produktionsstart des in den ersten 3 Monaten 2024 gewonnenen Neugeschäfts ist ganz überwiegend für die Geschäftsjahre 2025 und 2026 vorgesehen. Ein wesentlicher Teil unseres Geschäfts betrifft die Belieferung von Plattformen, auf deren Basis verschiedene Fahrzeugmodelle mit unterschiedlichen An- und Auslaufzeitpunkten gefertigt werden. Daher liegt die Laufzeit unserer Aufträge typischerweise in einer Bandbreite von durchschnittlich 8 bis 10 Jahren.

NEUGESCHÄFT LIFETIME-VOLUMEN SERIEN UND WERKZEUGE (in Mio. EUR)



002 Brief des Vorstands**003 Wirtschaftliche Entwicklung****003 Ertragslage****004 Segmente****004 Vermögens- und Finanzlage****005 Investitionen****005 Neugeschäft****006 Chancen- und Risikobericht****006 Prognosebericht****007 Finanzinformationen****014 Weitere Informationen****015 Kontakt**

Chancen- und Risikobericht

Die im Geschäftsbericht 2023 dargestellten Chancen und Risiken für die Entwicklung der PWO-Gruppe und ihrer Segmente sind weiterhin gültig.

Die geopolitischen Rahmenbedingungen sind nach wie vor angespannt und volatil, maßgeblich getrieben durch die Kriege in der Ukraine und im Nahen Osten, aber auch durch die starken autokratischen Tendenzen in einer wachsenden Zahl von Ländern der Welt. Entsprechend zurückhaltend ist die Stimmung von Wirtschaft und Verbrauchern. Insgesamt bescheinigen viele Wirtschaftsforschungsinstitute der Weltwirtschaft zwar angesichts dieser Belastungen eine bemerkenswerte Robustheit,

dennoch bleiben die Wachstumserwartungen gedämpft. Dies gilt vor allem für diejenigen europäischen Länder, die – wie insbesondere Deutschland – aufgrund ihrer Rahmenbedingungen und den damit verbundenen höheren Standortkosten u. a. bei Energie mit deutlich gestiegenen Produktionskosten und damit einer geringeren internationalen Wettbewerbsfähigkeit zu kämpfen haben.

Aus unserem erfreulich hohen Neugeschäft der vergangenen Jahre ergibt sich zudem das Risiko, dass auch im Geschäftsjahr 2024 erneut eine Reihe hochvolumiger Aufträge in einem engen Zeitfenster anlaufen und

weiterhin zu einer hohen Komplexität in der Produktion führen werden. Wir haben daher unser Anlaufmanagement im vergangenen Jahr noch einmal verfeinert, um künftig bei Neuprojekten noch schneller den Break-even und die Profitabilität zu erreichen.

Schätzungen zu künftigen Entwicklungen von Wechselkursen sind nicht Teil unserer Unternehmensprognosen. Um Währungsrisiken zu vermeiden, schließen wir entsprechende Sicherungsgeschäfte ab. Ziel ist es, die bei Eingang eines Auftrags unterstellten Währungsparitäten und damit die erwarteten Cashflows abzusichern.

Prognosebericht

Auf der Basis der erfreulichen Entwicklung im Auftaktquartal des neuen Jahres bestätigen wir unsere Prognosen für das laufende Geschäftsjahr. Sie beruhen auf den Annahmen, dass es 2024 zu keinen größeren Störungen in den Lieferketten – etwa durch geopolitische Spannungen oder Wirtschaftssanktionen – kommt, Energie in ausreichendem Umfang verfügbar ist sowie sich keine signifikanten Abweichungen von den antizipierten Preisentwicklungen ergeben.

Neu an- und hochlaufende Serienproduktionen sollen trotz der weiterhin gedämpften gesamtwirtschaftlichen und branchenbezogenen Erwartungen sowie der unverändert hohen Risiken im Geschäftsjahr 2024 in der PWO-Gruppe zu einem Umsatzwachstum auf rund 570 Mio. EUR und einem EBIT in der Spanne von 29 bis 32 Mio. EUR führen. Aus dem erwarteten Wachstum wollen wir dabei höhere Ergebnisbeiträge erzielen. Darüber hinaus gehen wir insbesondere von Produktivitätssteigerungen bei den im Geschäftsjahr 2023 angelaufenen neuen Serienproduktionen aus.

Zur Absicherung der in den nächsten Jahren vorgesehenen An- und Hochläufe neuer Serienfertigungen und für den Aufbau unseres Produktionsstandorts in Serbien planen wir, im Geschäftsjahr 2024 in der Gruppe mit rund 40 Mio. EUR ein deutlich höheres Investitionsvolumen als im Vorjahr.

Trotz dieser umfangreichen Investitionen soll durch eine liquiditätsorientierte Steuerung ein Free Cashflow erzielt werden, der im mittleren einstelligen Millionen-Euro-Bereich positiv ist. Bei der Eigenkapitalquote erwarten wir im Vergleich zum Vorjahr eine Seitwärtsentwicklung. Die Zunahme des Nettoverschuldungsgrads soll auf unter 2,5 Jahre begrenzt werden.

Mit dem anhaltend starken Neugeschäft von rund 200 Mio. EUR im Berichtsquartal haben wir eine gute Basis dafür gelegt, unser Jahresziel von 550 bis 600 Mio. EUR zu erreichen. Wir sind überzeugt, auch im laufenden Jahr wieder die Früchte unserer starken und kontinuierlich ausgebauten Marktposition ernten zu können. Nach den hohen Auftragsvergaben der Vorjahre erwarten wir jedoch für die kommenden Quartale eher eine gewisse Marktberuhigung und damit eine Anpassung des Neugeschäftsvolumens.

Finanzinformationen

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

- 002 Brief des Vorstands
- 003 Wirtschaftliche Entwicklung
- 007 **Finanzinformationen**
- 007 **Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung**
- 008 Konzern-Gesamtergebnisrechnung
- 009 Konzern-Bilanz
- 010 Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung
- 011 Konzern-Kapitalflussrechnung
- 012 Segmentberichterstattung
- 014 Weitere Informationen
- 015 Kontakt

	1. Quartal 2024		1. Quartal 2023	
	TEUR	%-Anteil	TEUR	%-Anteil
Umsatzerlöse	146.786	100,0	140.941	100,0
Andere aktivierte Eigenleistungen	83	0,1	60	0,0
Gesamtleistung	146.869	100,1	141.001	100,0
Sonstige betriebliche Erträge	2.100	1,4	2.041	1,4
Materialaufwand	-86.624	-59,0	-86.089	-61,1
Personalaufwand	-35.184	-24,0	-33.069	-23,5
Abschreibungen und Wertminderungen auf immaterielle Vermögenswerte des Anlagevermögens und Sachanlagen	-5.991	-4,1	-6.069	-4,3
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-13.862	-9,4	-11.708	-8,3
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	7.308	5,0	6.107	4,3
Finanzergebnis	-2.244	-1,5	-1.853	-1,3
Ergebnis vor Steuern (EBT)	5.064	3,4	4.254	3,0
Ertragsteuern	-1.748	-1,2	-1.125	-0,8
Periodenergebnis	3.316	2,3	3.129	2,2
Ergebnis je Aktie in EUR (verwässert = unverwässert, bezogen auf das den Anteilseignern der PWO AG zuzurechende Ergebnis)	1,06		1,00	

Konzern-Gesamtergebnisrechnung

- 002 Brief des Vorstands
- 003 Wirtschaftliche Entwicklung
- 007 Finanzinformationen**
- 007 Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
- 008 Konzern-Gesamtergebnisrechnung**
- 009 Konzern-Bilanz
- 010 Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung
- 011 Konzern-Kapitalflussrechnung
- 012 Segmentberichterstattung
- 014 Weitere Informationen
- 015 Kontakt

TEUR	1. Quartal 2024	1. Quartal 2023
Periodenergebnis	3.316	3.129
Nettoverluste (i. Vj. Nettogewinne) von Cashflow Hedges	-1.510	1.572
Steuereffekt	324	-332
Steuereffekt Unterschied aus Währungsumrechnung	684	-1.205
Posten, die anschließend möglicherweise in den Gewinn oder Verlust umgliedert werden	-502	35
Versicherungsmathematische Gewinne (i. Vj. Verluste) aus leistungsorientierten Pensionsplänen	608	-632
Steuereffekt	-177	184
Posten, die nicht in den Gewinn oder Verlust umgliedert werden	431	-448
Sonstiges Ergebnis nach Steuern	-71	-413
Gesamtergebnis nach Steuern	3.245	2.716

Konzern-Bilanz

- 002 Brief des Vorstands
- 003 Wirtschaftliche Entwicklung
- 007 Finanzinformationen**
- 007 Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
- 008 Konzern-Gesamtergebnisrechnung
- 009 Konzern-Bilanz**
- 010 Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung
- 011 Konzern-Kapitalflussrechnung
- 012 Segmentberichterstattung
- 014 Weitere Informationen
- 015 Kontakt

AKTIVA

TEUR	31.03.2024	31.12.2023
Grundstücke und Bauten	80.013	80.304
Technische Anlagen und Maschinen	68.209	70.329
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	5.566	5.662
Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	18.835	17.416
Sachanlagen	172.623	173.711
Entwicklungsleistungen	2.218	2.330
Software	2.693	2.870
Geschäfts- oder Firmenwert	4.331	4.331
Geleistete Anzahlungen	408	397
Immaterielle Vermögenswerte	9.650	9.928
Vertragsvermögenswerte	21.225	20.141
Latente Steueransprüche	15.700	15.962
Langfristige Vermögenswerte	219.198	219.743
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und Kaufteile	36.783	37.749
Geleistete Anzahlungen	525	540
Vorräte	37.308	38.289
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	64.350	63.823
Vertragsvermögenswerte	81.812	73.739
Sonstige Vermögenswerte	16.799	16.652
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	2.025	2.741
Ertragsteuerforderungen	1.741	1.670
Forderungen und sonstige Vermögenswerte	166.727	158.626
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	21.016	6.443
Kurzfristige Vermögenswerte	225.051	203.357
Bilanzsumme	444.249	423.100

PASSIVA

TEUR	31.03.2024	31.12.2023
Gezeichnetes Kapital	9.375	9.375
Kapitalrücklage	37.494	37.494
Gewinnrücklagen	116.885	113.569
Sonstige Rücklagen	-3.975	-3.904
Summe Eigenkapital	159.779	156.534
Langfristige Finanzschulden	57.673	58.911
Pensionsrückstellungen	46.787	47.319
Sonstige Rückstellungen	3.150	3.150
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	6.980	6.356
Latente Steuerschulden	1.478	1.748
Passivischer Abgrenzungsposten	4.949	4.952
Langfristige Schulden	121.017	122.437
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	58.595	52.245
Kurzfristige Finanzschulden	54.042	54.818
Sonstige Verbindlichkeiten	40.994	28.974
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	1.723	901
Ertragsteuerschulden	704	331
Kurzfristiger Anteil Pensionsrückstellungen	2.001	1.976
Kurzfristiger Anteil sonstige Rückstellungen	5.394	4.883
Kurzfristige Schulden	163.453	144.129
Summe Schulden	284.470	266.566
Bilanzsumme	444.249	423.100

Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung

- 002 Brief des Vorstands
- 003 Wirtschaftliche Entwicklung
- 007 Finanzinformationen**
- 007 Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
- 008 Konzern-Gesamtergebnisrechnung
- 009 Konzern-Bilanz
- 010 Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung**
- 011 Konzern-Kapitalflussrechnung
- 012 Segmentberichterstattung
- 014 Weitere Informationen
- 015 Kontakt

TEUR	Auf die Anteilseigner der PWO AG entfallendes Eigenkapital							Summe
	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Gewinnrücklagen	Sonstige Rücklagen				
				Leistungsorientierte Pläne	Währungsdifferenzen	Cashflow Hedge		
1. Januar 2023	9.375	37.494	102.505	-4.344	3.018	3.268	151.316	
Periodenergebnis	-	-	3.129	-	-	-	3.129	
Sonstiges Ergebnis	-	-	-	-448	-1.205	1.240	-413	
Gesamtperiodenergebnis	9.375	37.494	105.634	-4.792	1.813	4.508	154.032	
31. März 2023	9.375	37.494	105.634	-4.792	1.813	4.508	154.032	
1. Januar 2024	9.375	37.494	113.569	-8.752	1.250	3.598	156.534	
Periodenergebnis	-	-	3.316	-	-	-	3.316	
Sonstiges Ergebnis	-	-	-	431	684	-1.186	-71	
Gesamtperiodenergebnis	9.375	37.494	116.885	-8.321	1.934	2.412	159.779	
31. März 2024	9.375	37.494	116.885	-8.321	1.934	2.412	159.779	

- 002 Brief des Vorstands
- 003 Wirtschaftliche Entwicklung
- 007 Finanzinformationen**
- 007 Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
- 008 Konzern-Gesamtergebnisrechnung
- 009 Konzern-Bilanz
- 010 Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung
- 011 Konzern-Kapitalflussrechnung**
- 012 Segmentberichterstattung
- 014 Weitere Informationen
- 015 Kontakt

011 PWO
QUARTALSMITTEILUNG
1. QUARTAL 2024

Konzern-Kapitalflussrechnung

TEUR	1. Quartal 2024	1. Quartal 2023
Periodenergebnis	3.316	3.129
Abschreibungen/Zuschreibungen auf Sachanlagen und immat. Vermögenswerte	5.991	6.069
Ertragsteueraufwand	1.748	1.125
Zinserträge und -aufwendungen	2.244	1.853
Veränderungen des kurzfristigen Vermögens	-7.122	-10.003
Veränderungen des langfristigen Vermögens	-1.084	-509
Veränderung der kurzfristigen Schulden (ohne Finanzkredite)	19.612	16.206
Veränderung der langfristigen Schulden (ohne Finanzkredite)	572	-584
Gezahlte Ertragsteuern	-1.638	-549
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge	-1.274	-5.766
Gewinn aus dem Abgang von Sachanlagen	-	-
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	22.365	10.971
Einzahlungen aus Anlagenabgängen von Sachanlagen	-	-
Einzahlungen aus Anlagenabgängen von immateriellen Vermögenswerten	-	-
Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen	-2.965	-2.096
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	-199	-191
Erhaltene Einnahmen aus staatlichen Zuschüssen	-	-
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-3.164	-2.287
Auszahlungen für Dividenden	-	-
Gezahlte Zinsen	-2.188	-2.152
Erhaltene Zinsen	248	144
Einzahlungen aus der Aufnahme von Krediten	6.775	25.696
Auszahlungen für die Tilgung von Krediten	-1.360	-34.379
Auszahlungen für die Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	-1.515	-1.261
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	1.960	-11.952
Zahlungswirksame Veränderungen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	21.161	-3.268
Wechselkursbedingte Veränderungen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	69	-74
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum 1. Januar	-18.369	-3.201
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum 31.03.2024	2.861	-6.543
davon Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente laut Bilanz	21.016	6.194
davon jederzeit fällige Bankschulden, die zum Cash Management des Konzerns zählen	-18.155	-12.737

Segmentberichterstattung

- 002 Brief des Vorstands
- 003 Wirtschaftliche Entwicklung
- 007 Finanzinformationen**
- 007 Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
- 008 Konzern-Gesamtergebnisrechnung
- 009 Konzern-Bilanz
- 010 Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung
- 011 Konzern-Kapitalflussrechnung
- 012 Segmentberichterstattung**
- 014 Weitere Informationen
- 015 Kontakt

SEGMENTINFORMATIONEN NACH REGIONEN IM 1. QUARTAL 2024

TEUR	Deutschland	Tschechien	Serbien	Kanada	Mexiko	China	Konsolidierung	Konzern
Gesamtumsätze	64.055	35.801	662	12.463	29.585	14.568	197	157.331
Innenumsätze	-4.282	-3.257	-430	-354	-	-2.222	-	-10.545
Außenumsätze	59.773	32.544	232	12.109	29.585	12.346	197	146.786
Gesamtleistung	64.121	35.801	662	12.463	29.602	14.568	-10.348	146.869
Gesamterträge	3.662	91	244	241	240	49	-2.427	2.100
Gesamtaufwendungen	-64.999	-32.406	-1.016	-12.071	-25.869	-12.280	12.971	-135.670
Abschreibungen	-2.235	-1.393	-60	-579	-1.157	-574	7	-5.991
EBIT vor Währungseffekten	565	2.069	-170	126	2.826	1.750	203	7.370
EBIT inkl. Währungseffekten	549	2.093	-170	54	2.816	1.763	203	7.308
Zinsertrag	1.808	-	7	4	-	1	-1.572	248
Ausschüttung von verbundenen Unternehmen	-1.824	-1.015	-5	-379	-681	-160	1.572	-2.492
Ergebnis vor Steuern (EBT)	533	1.078	-168	-321	2.135	1.604	203	5.064
Ertragsteuern	-407	-238	-	81	-641	-531	-12	-1.748
Periodenergebnis	126	840	-168	-240	1.494	1.073	191	3.316
Vermögen	159.083	139.799	8.367	40.567	83.171	55.142	-41.880	444.249
davon lfr. Vermögenswerte ¹	45.714	62.233	6.094	19.949	26.559	21.796	-71	182.274
davon Vertragsvermögenswerte	33.860	37.128	1.009	10.108	15.469	9.412	-3.949	103.037
Schulden	51.297	81.874	5.936	17.062	51.007	53.930	23.364	284.470
Investitionen	563	1.808	252	524	562	106	-	3.815
Mitarbeitende (per 31.03.)	998	798	73	300	717	284	-	3.170

¹ Die langfristigen Vermögenswerte enthalten keine latenten Steuern.

- 002 Brief des Vorstands
- 003 Wirtschaftliche Entwicklung
- 007 Finanzinformationen**
- 007 Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
- 008 Konzern-Gesamtergebnisrechnung
- 009 Konzern-Bilanz
- 010 Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung
- 011 Konzern-Kapitalflussrechnung
- 012 Segmentberichterstattung**
- 014 Weitere Informationen
- 015 Kontakt

SEGMENTINFORMATIONEN NACH REGIONEN IM 1. QUARTAL 2023

TEUR	Deutschland	Tschechien	Serbien	Kanada	Mexiko	China	Konsolidierung	Konzern
Gesamtumsätze	62.402	33.785	-	14.068	26.902	13.107	-348	149.916
Innenumsätze	-4.692	-2.982	-	-141	-313	-847	-	-8.976
Außenumsätze	57.710	30.803	-	13.927	26.589	12.260	-348	140.941
Gesamtleistung	62.459	33.785	-	14.068	26.904	13.107	-9.322	141.001
Gesamterträge	3.286	186	-	265	117	83	-1.896	2.041
Gesamtaufwendungen	-62.344	-31.049	-	-14.148	-23.067	-11.093	10.835	-130.866
Abschreibungen	-2.316	-1.339	-	-550	-1.202	-670	8	-6.069
EBIT vor Währungseffekten	1.364	1.644	-	-238	2.878	1.463	-341	6.770
EBIT inkl. Währungseffekten	1.085	1.583	-	-365	2.752	1.427	-375	6.107
Zinsertrag	1.226	-	-	3	1	1	-1.086	145
Ausschüttung von verbundenen Unternehmen	-1.475	-636	-	-197	-525	-251	1.086	-1.998
Ergebnis vor Steuern (EBT)	836	947	-	-559	2.228	1.177	-375	3.129
Ertragsteuern	-267	-104	-	139	-669	-325	101	-1.125
Periodenergebnis	569	843	-	-420	1.559	852	-274	3.129
Vermögen	169.531	130.935	-	35.796	66.544	57.235	-51.556	408.485
davon lfr. Vermögenswerte ¹	49.168	61.287	-	17.120	27.229	25.094	-100	179.798
davon Vertragsvermögenswerte	36.180	30.424	-	7.220	9.866	9.540	-3.712	89.518
Schulden	46.952	78.037	-	18.313	47.305	54.320	9.526	254.453
Investitionen	559	917	-	398	192	484	-	2.550
Mitarbeitende (per 31.03.)	991	736	-	289	611	273	-	2.900

¹ Die langfristigen Vermögenswerte enthalten keine latenten Steuern.

- 002 Brief des Vorstands
- 003 Wirtschaftliche Entwicklung
- 007 Finanzinformationen
- 014 Weitere Informationen**
- 015 Kontakt

014

PWO
QUARTALSMITTEILUNG
1. QUARTAL 2024

Weitere Informationen

Organe

Im Berichtszeitraum hat sich die Zusammensetzung von Vorstand und Aufsichtsrat nicht verändert.

Mitglieder des Vorstands

Carlo Lazzarini | Vorsitzender / CEO
Jochen Lischer | CFO

Mitglieder des Aufsichtsrats

- Karl M. Schmidhuber | Vorsitzender
- Dr. Georg Hengstberger | stv. Vorsitzender
- Andreas Bohnert | Arbeitnehmervertreter
- Carsten Claus
- Stefan Klemenz | Arbeitnehmervertreter
- Dr. Jochen Ruetz

Finanzkalender

6. Juni 2024	Hauptversammlung 2024
9. August 2024	Zwischenfinanzbericht erstes Halbjahr 2024
13. November 2024	Quartalsmitteilung drittes Quartal und 9 Monate 2024
25.-27. November 2024	Deutsches Eigenkapitalforum, Frankfurt am Main

- 002 Brief des Vorstands
- 003 Wirtschaftliche Entwicklung
- 007 Finanzinformationen
- 014 Weitere Informationen
- 015 Kontakt**

015

PWO
QUARTALSMITTEILUNG
1. QUARTAL 2024

Kontakt

Investor-Relations-Ansprechpartner

Jochen Lischer

CFO

Telefon: + 49 7802 84-844

ir@pwo-group.com

Charlotte Frenzel

Investor Relations & Corporate Communications

Telefon: + 49 7802 84-844

ir@pwo-group.com

Lukas Daucher

Accounting & Investor Relations

Telefon: + 49 7802 84-282

ir@pwo-group.com

Die Darstellung von Zahlen erfolgt in diesem Dokument in der Regel in TEUR. Aus den jeweiligen Rundungen können sich Differenzen einzelner Werte gegenüber der tatsächlich in EUR erzielten Zahl ergeben, die naturgemäß keinen signifikanten Charakter haben. Aus Gründen der einfacheren Lesbarkeit werden neben geschlechtsneutralen auch geschlechtsspezifische Formulierungen verwendet. Hiermit sind ausdrücklich alle Geschlechter gemeint.

Fotos

shutterstock

Design

Berichtsmanufaktur GmbH, Hamburg



PWO AG

**INDUSTRIESTRASSE 8
77704 OBERKIRCH
DEUTSCHLAND**

**TELEFON +49 7802 84-0
INFO.DE@PWO-GROUP.COM
PWO-GROUP.COM**