

# kontron

## Quartalsmitteilung

Q1 2023

# 01

## KONTRON IN ZAHLEN

### Wesentliche Finanzkennzahlen

IN EUR MIO.	Q1 2023 FORTGEFÜHRTE AKTIVITÄTEN	Q1 2022 FORTGEFÜHRTE AKTIVITÄTEN
Umsatzerlöse	277,7	247,0
EBITDA	29,6	23,7
Periodenergebnis nach Minderheitenanteil	16,6	10,0
Ergebnis je Aktie (in EUR Cent) <sup>1)2)</sup>	26 Cent	18 Cent
Operativer Cash Flow <sup>2)</sup>	5,2	-60,0
Operativer Cash Flow aus fortgeführten Aktivitäten	4,4	-44,7

1) Ergebnis je Aktie unverwässert

2) Inklusive nicht fortgeführter Aktivitäten

IN EUR MIO.	31.03.2023	31.12.2022
Liquide Mittel	438,4	437,8
Net Cash (+) / Nettoverschuldung (-) <sup>3)</sup>	185,1	118,3
Eigenkapital	645,8	635,7
Eigenkapitalquote	47,3%	44,1%
Auftragsbestand	1.572,5	1.459,6
Projekt-Pipeline	3.368,9	3.407,2
Mitarbeiteranzahl <sup>4)</sup>	4.499	4.475

3) Liquide Mittel abzüglich lang- und kurzfristige Finanzierungsverbindlichkeiten

4) Mitarbeiteranzahl auf Vollzeitäquivalentbasis ohne karenzierte Mitarbeiter, Praktikanten und Lehrlinge



## VORWORT

### Die neue Kontron ist auf Schienen

Das erste Quartal der neuen Kontron liegt hinter uns. Im Geschäftsjahr 2022 haben wir 12 Jahre IT-Geschichte und den Firmennamen „S&T AG“ hinter uns gelassen. Zum 29. Dezember 2022 wurde dieser Teil der Firmengruppe an die französische VINCI Energies S.A. verkauft, die Geburtsstunde der „neuen Kontron“ (fortgeführte Bereiche).

Kontron ist nun auf das „Internet of Things“ fokussiert, einem prosperierenden Markt, der mit über 15% pro Jahr wächst. Kontron gehört in diesem fragmentierten Markt zu den drei größten Anbietern weltweit. Wir sind angetreten, um höhere Nettogewinne und höheres Wachstum zu erzielen, vergleichbar mit unseren Wettbewerbern in diesem Markt.

Und: die neue Kontron ist im ersten Quartal 2023 voll auf Schiene. Das bestätigen 14% organisches Wachstum, Rekordauftragseingänge sowie der Anstieg des Nettoergebnisses um 66%. Im Detail kletterte der Umsatz von EUR 247,0 Mio. im Vorjahr auf EUR 277,7 Mio. und das Nettoergebnis der fortgeführten Aktivitäten nach Minderheitenanteilen von EUR 10,0 Mio. auf EUR 16,6 Mio. im ersten Quartal des laufenden Geschäftsjahres. Entscheidend war die Bruttomarge, welche wir auf 38,7% steigern konnten (Vj.: 36,2%) und als Folge der Anstieg der Nettomarge, welche von 3,9% auf 6,0% des Umsatzes erhöht werden konnte. Der Auftragseingang lag im ersten Quartal bei EUR 390,7 Mio., demgegenüber stehen Umsätze von EUR 277,7 Mio., damit lag die book-to-bill-Ratio bei 141%, das achte Rekord-Quartal in Folge.

Der Verkauf des IT-Segments hat nicht nur unsere Margen positiv beeinflusst, sondern auch unsere Kassen. Zum 31. März 2023 lag nach Zahlung der ersten Tranchen des Kaufpreises der Barbestand bei EUR 438,4 Mio., weitere EUR 59 Mio. sind noch ausständig. Dazu konnten wir im saisonal schwachen ersten Quartal einen positiven operativen Cashflow von EUR 5,2 Mio. erwirtschaften (Vj.: EUR -60 Mio.). Dieses Ergebnis bestätigt den starken Cashflow-Trend aus dem vierten Quartal 2022. Ein guter Liquiditätsbestand ist in den aktuell unsicheren Zeiten, die sich unter anderem in hohen Zinsen niederschlagen, entscheidend und daher von Vorteil. Einen Teil der vorhandenen Liquidität werden wir direkt in unser Wachstum investieren – wir sind überzeugt, im Jahr 2023 ein bis zwei bedeutende Akquisitionen abschließen zu können –, weiters haben wir eine Rekord-Dividende und die Weiterführung unseres Aktienrückkaufprogrammes geplant.

Die Lieferkettenschwierigkeiten aus 2022 haben sich zusehend aufgehellt. Der Bestand an überfälligen Aufträgen hat sich von einem Höchststand von EUR 127 Mio. Ende Juni 2022 auf nunmehr EUR 88 Mio. reduziert, einhergehend ist im selben Zeitraum der Lagerbestand um EUR 13,4 Mio. gesunken.

2023 erwarten wir für Kontron ein sehr gutes Jahr. Der Auftragsbestand der neuen Kontron stieg in den letzten fünf Quartalen um EUR 413 Mio. auf EUR 1.573 Mio. an. Damit sind bereits alle Planumsätze – das Ziel liegt bei EUR 1.200 Mio. – für das Jahr 2023 abgesichert. Ziel der neuen Kontron ist aber nicht allein ein Umsatzwachstum, sondern vor allem die Steigerung der Profitabilität. Ende März 2023 haben wir die Guidance zum Nettoergebnis auf EUR 66 Mio. angehoben, bei einer EBITDA-Marge von 11%. Das entspricht einer Steigerung von über 20% gegenüber dem Vorjahr.

Mit den geplanten Akquisitionen halten wir an unserem Ziel von EUR 2.000 Mio. Umsatz im Jahr 2025 fest – und dass bei deutlich erhöhter Profitabilität.



Hannes Niederhauser, CEO



## ERLÄUTERUNGEN ZUM GESCHÄFTSVERLAUF

### Starkes organisches Wachstum, gestiegener operativer Cashflow und hoher Liquiditätsbestand

Im ersten Quartal des laufenden Geschäftsjahres 2023 konnte die Kontron Gruppe den Umsatz getrieben von einem starken organischen Wachstum signifikant auf EUR 277,7 Mio. (Vj.: EUR 247,0 Mio.) steigern. Die durch die Chipkrise bedingten Lieferverzögerungen bei Auslieferungen wurden im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2023 weiter abgebaut und reduzierten sich auf rund EUR 88 Mio.

Die Profitabilität stieg im abgelaufenen Quartal erheblich an. Insgesamt konnte in den ersten drei Monaten des laufenden Geschäftsjahres ein EBITDA von EUR 29,6 Mio. (Q1 2022: EUR 23,7 Mio.) erzielt werden. Das EBITDA stieg somit um rund 24,9% an, die Bruttomarge konnte auf 38,7% gesteigert werden (Vj.: 36,2%). Das den Anteilshabern der Kontron zurechenbare Konzernergebnis (nach Minderheitenanteilen) konnte um 45,7% auf EUR 16,9 Mio. (Q1 2022: EUR 11,6 Mio.) verbessert werden, womit sich der Gewinn je Aktie (unverwässert) von 18 Cent im ersten Quartal 2022 auf 26 Cent in den ersten drei Monaten des laufenden Geschäftsjahres erhöhte.

### Starke Ergebnisse in allen Geschäftssegmenten

Aufgrund der Konzentration der Geschäftstätigkeit der Kontron Gruppe auf den IoT-Markt im Zusammenhang mit dem im Dezember 2022 abgeschlossenen Verkauf des Großteils des „IT Services“ Geschäfts werden die Geschäftssegmente der Kontron Gruppe ab dem Geschäftsjahr 2023 entsprechend der Aufstellung in neuer Struktur dargestellt. Die Berichterstattung und Steuerung der Unternehmensgruppe erfolgt ab dem ersten Quartal 2023 in den drei Segmenten „Europe“, „Global“ und „Software + Solutions“.

Zu den drei Segmenten der Kontron Gruppe:

**„Europe“:** In diesem Segment bündelt die Kontron Gruppe ihre Aktivitäten zur Entwicklung sicherer Lösungen zur Vernetzung von Maschinen durch ein kombiniertes Portfolio aus Hardware, Middleware und Services in Europa. Schwerpunkt des Geschäftssegments sind die selbst entwickelten Produkte (Eigentechnologien) und Lösungen der Kontron Gruppe für die Märkte industrielle Automatisierung, Medizintechnik, Connectivity- und Kommunikationslösungen sowie Smart Energy. Zusätzlich wird das verbliebene IT-Services Geschäft in diesem Segment ausgewiesen. Im ersten Quartal 2023 konnte im Segment „Europe“ ein Umsatz von EUR 179,4 Mio. erzielt werden (Q1 2022: EUR 166,0 Mio.), was einem Umsatzwachstum von 8,0% entspricht. Das EBITDA vor Headquarter-Umlagen konnte von EUR 16,0 Mio. auf EUR 16,4 Mio. gesteigert werden und beinhaltet Erträge und Aufwendungen, die aus Vereinfachungsgründen nicht dem aufgegebenen Geschäftsbereich zugeordnet wurden.

**„Global“:** Im Segment „Global“ wird das bisherige Segment „IoT Solutions America“, welches die Lösungen in den vertikalen Märkten Transport und Luftfahrt sowie Connectivity und Kommunikation der Region Nordamerika beinhaltete, dargestellt. Zusätzlich wird in diesem Segment auch das Geschäft der integrierten Kontron Gruppe außerhalb von Europa, insbesondere in Asien, ausgewiesen. Der Umsatz dieses Segments belief sich im ersten Quartal 2023 auf EUR 49,6 Mio. (Q1 2022: EUR 38,4 Mio.), was einem Wachstum von 29,4% entspricht. Damit konnte das EBITDA vor Headquarter-Umlagen dieses Segments von EUR 0,8 Mio. auf EUR 4,0 Mio. stark verbessert werden.

**„Software + Solutions“:** In diesem Segment stellt die Kontron Gruppe ihre Aktivitäten zur Entwicklung und aus dem Vertrieb von Softwarelösungen und damit verbundenen Produkten dar. Die Lösungen, wie beispielsweise das eigens von Kontron entwickelte IoT- (Internet of Things)-Toolset susietec®, kommen in unterschiedlichen vertikalen Märkten zur Anwendung. Insbesondere stützen die Lösungen die industrielle Automatisierung und werden im Bereich „öffentlicher Verkehr“ eingesetzt. Im Segment „Software + Solutions“ konnte im ersten Quartal 2023 ein Umsatz von EUR 48,7 Mio. erzielt werden (Q1 2022: EUR 42,6 Mio.), was einem Umsatzwachstum von 14,2% entspricht. Das EBITDA vor Headquarter-Umlagen konnte stark von EUR 6,9 Mio. auf EUR 9,2 Mio. gesteigert werden.

IN EUR MIO.	EUROPE		GLOBAL		SOFTWARE + SOLUTIONS		KONTRON GRUPPE	
	Q1 2023	Q1 2022	Q1 2023	Q1 2022	Q1 2023	Q1 2022	Q1 2023	Q1 2022
Gesamtumsatz	208,7	186,8	63,9	49,9	54,6	48,6	327,2	285,3
Innenumsatz	-29,3	-20,8	-14,3	-11,5	-5,9	-5,9	-49,6	-38,3
Segmentumsatz	179,4	166,0	49,6	38,4	48,7	42,6	277,7	247,0
EBITDA vor HQ-Umlagen*)	16,4	16,0	4,0	0,8	9,2	6,9	29,6	23,7

\*) Segment „Europe“ inklusive Headquarterkosten

## Starke Vermögenslage, deutlich verbesserter operativer Cashflow

Die Vermögens- und Liquiditätslage zum Ende des ersten Quartals ist weiterhin stabil: Das Eigenkapital stieg von EUR 635,7 Mio. zum 31. Dezember 2022 auf EUR 645,8 Mio., wobei im ersten Quartal 2023 im Rahmen des „Aktienrückkaufprogramms I 2023“ in Summe 287.544 eigene Aktien erworben wurden, die das Eigenkapital um EUR 5,4 Mio. reduzierten. Die Eigenkapitalquote stieg weiter auf 47,3% zum Quartalsstichtag an (31. Dezember 2022: 44,1%). Die Barmittel betragen EUR 438,4 Mio. (31. Dezember 2022: EUR 437,8 Mio.). Der operative Cashflow im ersten Quartal des laufenden Geschäftsjahres war positiv und betrug EUR 5,2 Mio. Er lag damit um EUR 65,2 Mio. sehr deutlich über dem Vorjahreswert von minus EUR 60,0 Mio. Der Personalstand lag zum 31. März 2023 bei 4.499 Mitarbeitern (31. Dezember 2022: 4.475).

## KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG IN TEUR	Q1 2023	Q1 2022*
Umsatzerlöse	277.671	247.019
Aktivierte Entwicklungskosten	4.629	5.506
Sonstige betriebliche Erträge	6.722	11.587
Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Leistungen	-170.342	-157.721
Personalaufwand	-70.387	-61.928
Abschreibungen	-9.035	-11.663
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-18.671	-20.763
<b>Ergebnis aus der betrieblichen Tätigkeit</b>	<b>20.587</b>	<b>12.037</b>
Finanzerträge	3.114	242
Finanzaufwendungen	-3.493	-2.175
<b>Finanzergebnis</b>	<b>-379</b>	<b>-1.933</b>
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>	<b>20.208</b>	<b>10.104</b>
Ertragsteuern	-3.622	-559
Ergebnis nach Ertragsteuern aus fortgeführten Aktivitäten	16.586	9.545
Ergebnis nach Ertragsteuern aus aufgegebenen Aktivitäten	6	1.629
<b>Konzernergebnis</b>	<b>16.592</b>	<b>11.174</b>
Periodenergebnis zurechenbar den Anteilshabern ohne beherrschenden Einfluss	7	-417
<b>Periodenergebnis zurechenbar den Anteilshabern der Muttergesellschaft</b>	<b>16.585</b>	<b>11.591</b>
Ergebnis je Aktie aus fortgeführten Aktivitäten (unverwässert)	0,26	0,16
Ergebnis je Aktie aus fortgeführten Aktivitäten (verwässert)	0,25	0,15
Ergebnis je Aktie aus auf Gesellschafter des Mutterunternehmens entfallenden Periodenergebnis (unverwässert)	0,26	0,18
Ergebnis je Aktie aus auf Gesellschafter des Mutterunternehmens entfallenden Periodenergebnis (verwässert)	0,25	0,18
Durchschnittlich im Umlauf befindliche Aktien in Tausend (unverwässert)	63.625	63.631
Durchschnittlich im Umlauf befindliche Aktien in Tausend (verwässert)	66.125	64.631

\*) Anpassung aufgrund der Anwendung von IFRS 5 – siehe Geschäftsbericht 2022

## KONZERN-GESAMTPERIODENERFOLGSRECHNUNG

KONZERN-GESAMTPERIODENERFOLGSRECHNUNG IN TEUR	Q1 2023	Q1 2022
<b>Konzernergebnis</b>	<b>16.592</b>	<b>11.174</b>
Beträge, die nicht in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden		
Neubewertungen gemäß IAS 19		
Gewinne(+)/Verluste(-) aus Neubewertung	38	0
	38	0
Beträge, die ggf. in künftigen Perioden in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden		
Unrealisierte Gewinne/Verluste aus der Währungsumrechnung	-1.672	-1.471
	-1.672	-1.471
<b>Sonstiges Ergebnis</b>	<b>-1.634</b>	<b>-1.471</b>
<b>Konzern-Gesamtperiodenerfolg</b>	<b>14.958</b>	<b>9.703</b>
<b>davon entfallen auf</b>		
Anteilshaber ohne beherrschenden Einfluss	60	-831
Anteilshaber der Muttergesellschaft	14.898	10.534

VERMÖGEN IN TEUR	31.03.2023	31.12.2022
<b>LANGFRISTIGE VERMÖGENSWERTE</b>		
Sachanlagen	97.757	95.477
Immaterielle Vermögenswerte	73.494	72.424
Geschäfts- oder Firmenwerte	188.368	189.412
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	13.253	11.714
Langfristige Vertragsvermögenswerte	1.084	1.061
Sonstige langfristige Vermögenswerte	8.362	8.960
Aktive latente Steuern	30.859	33.050
	<b>413.177</b>	<b>412.098</b>
<b>KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE</b>		
Vorräte	213.396	192.633
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	143.976	148.085
Kurzfristige Vertragsvermögenswerte	46.969	54.227
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	55.583	134.326
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	49.062	55.421
Liquide Mittel	438.415	437.760
Zur Veräußerung bestimmte Vermögenswerte	6.019	6.310
	<b>953.420</b>	<b>1.028.762</b>
<b>Summe Vermögen</b>	<b>1.366.597</b>	<b>1.440.860</b>
<b>EIGENKAPITAL UND SCHULDEN IN TEUR</b>		
<b>KONZERNEIGENKAPITAL</b>		
Gezeichnetes Kapital	63.631	63.631
Kapitalrücklage	123.153	122.582
Angesammelte Ergebnisse	466.201	449.616
Sonstige Eigenkapitalbestandteile	-3.681	-1.994
Eigene Anteile	-5.365	0
Auf die Anteilshaber der Muttergesellschaft entfallendes Eigenkapital	643.939	633.835
Anteile ohne beherrschenden Einfluss	1.891	1.831
	<b>645.830</b>	<b>635.666</b>
<b>LANGFRISTIGE SCHULDEN</b>		
Langfristige Finanzierungsverbindlichkeiten	191.794	193.768
Sonstige langfristige finanzielle Schulden	31.659	27.714
Langfristige Vertragsverpflichtungen	9.342	5.532
Sonstige langfristige Schulden	1	1
Passive latente Steuern	5.704	5.725
Langfristige Rückstellungen	19.952	19.886
	<b>258.452</b>	<b>252.626</b>
<b>KURZFRISTIGE SCHULDEN</b>		
Kurzfristige Finanzierungsverbindlichkeiten	61.571	125.703
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	204.661	226.336
Kurzfristige Vertragsverpflichtungen	79.627	78.493
Sonstige kurzfristige finanzielle Schulden	28.417	24.979
Kurzfristige Rückstellungen	25.124	26.950
Sonstige kurzfristige Schulden	58.494	65.348
Zur Veräußerung bestimmte Schulden	4.421	4.759
	<b>462.315</b>	<b>552.568</b>
<b>Summe Eigenkapital und Schulden</b>	<b>1.366.597</b>	<b>1.440.860</b>



# KONZERN-GELDFLUSSRECHNUNG

## KONZERN-GELDFLUSSRECHNUNG IN TEUR

Q1 2023

Q1 2022

KONZERN-CASHFLOW AUS OPERATIVER TÄTIGKEIT AUS FORTGEFÜHRTEN UND AUFGEgebenEN AKTIVITÄTEN		
Ergebnis vor Ertragsteuern aus fortgeführten und aufgegebenen Aktivitäten	20.251	12.306
Abschreibungen	9.035	14.659
Zinsaufwendungen	3.541	2.708
Zinserträge und Erträge aus dem Abgang von Finanzanlagen	-3.119	-266
Zunahme/Abnahme der Rückstellungen	-1.186	2.439
Gewinne/Verluste aus dem Abgang von langfristigen nicht-finanziellen Vermögenswerten	-40	14
Veränderung von Vorräten	-23.174	-30.020
Veränderung von Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie Vertragsvermögenswerten	8.960	15.681
Veränderung von sonstigen Forderungen und Vermögenswerten	5.082	-11.951
Veränderung von Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie Vertragsverpflichtungen	-8.419	-49.755
Veränderung von sonstigen Verbindlichkeiten	-2.167	-3.616
Sonstige nicht zahlungswirksame Erträge und Aufwendungen	-2.434	-9.331
<b>Aus laufender Geschäftstätigkeit erwirtschaftete Zahlungsmittel</b>	<b>6.330</b>	<b>-57.132</b>
Gezahlte Ertragsteuern	-1.106	-2.847
<b>Netto-Geldfluss aus operativer Tätigkeit</b>	<b>5.224</b>	<b>-59.979</b>
KONZERN-CASHFLOW AUS INVESTITIONSTÄTIGKEIT		
Erwerb von lfr. nicht-finanziellen Vermögenswerten	-7.160	-8.493
Erlöse aus dem Verkauf von lfr. nicht-finanziellen Vermögenswerten	179	1.206
Ein-/Auszahlungen für Finanzinstrumente	-333	7.313
Ein-/Auszahlungen für den Erwerb von Tochterunternehmen abzüglich übernommener Zahlungsmittel und zuzüglich übernommener Kontokorrentverbindlichkeiten	0	-2.070
Ein-/Auszahlungen aus dem Abgang/Verkauf von Tochterunternehmen abzüglich abgegangener Zahlungsmittel und zuzüglich abgegangener Kontokorrentverbindlichkeiten	2.161	0
Einzahlungen aus dem Verkauf der aufgegebenen Aktivitäten abzüglich abgegangener Finanzmittel	74.413	0
Zinseinnahmen	2.246	146
<b>Netto-Geldfluss aus Investitionstätigkeit</b>	<b>71.506</b>	<b>-1.898</b>
KONZERN-CASHFLOW AUS FINANZIERUNGSTÄTIGKEIT		
Aufnahme Finanzierungsverbindlichkeiten und sonstige finanzielle Schulden	558	95
Rückzahlung Finanzierungsverbindlichkeiten und sonstige finanzielle Schulden	-17.738	-13.440
Gezahlte Zinsen	-2.323	-1.557
Auszahlungen aus Erwerb von nicht beherrschenden Anteilen	0	31
Auszahlungen für den Erwerb eigener Aktien	-5.365	0
<b>Netto-Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-24.868</b>	<b>-14.871</b>
Wechselkursveränderungen	-285	-1.948
<b>Veränderung des Finanzmittelbestandes</b>	<b>51.577</b>	<b>-78.696</b>
Finanzmittelbestand zu Beginn der Periode	366.996	267.934
<b>Finanzmittelbestand am Ende der Periode</b>	<b>418.573</b>	<b>189.238</b>
Kontokorrentverbindlichkeiten	18.548	30.252
Guthaben bei Kreditinstituten mit Verfügungsbeschränkung	3.510	4.781
<b>Liquide Mittel gesamt aus fortgeführten und aufgegebenen Aktivitäten</b>	<b>440.631</b>	<b>224.271</b>

# FINANZKALENDER

## 2023

---

04.05.2023	Q1-Mitteilung 2023 (Earnings-Call Q1 2023)
12.05.2023	Stifel German Corporate Conference
22.05.2023	Ordentliche Hauptversammlung
31.05.2023	Dividendenzahltag
03.08.2023	Halbjahresbericht 2023 (Earnings-Call Q2 2023)
03.11.2023	Q3-Mitteilung 2023 (Earnings-Call Q3 2023)
27.11.2023	Eigenkapitalforum (27.11. - 29.11.2023)

Weitere Details sind unter

<https://ir.kontron.com/Finanzkalender.de.html> abrufbar.

### Österreich (Headquarters)

Kontron AG, 4021 Linz, Industriezeile 35  
Investor Relations: +43 1 80191 1196 | [ir@kontron.com](mailto:ir@kontron.com)

[www.kontron.com](http://www.kontron.com)

---

Belgien · Bulgarien · China · Deutschland · Frankreich · Großbritannien · Kanada · Kasachstan · Malaysia · Moldawien · Nordmazedonien · Polen · Portugal · Österreich · Rumänien · Russland · Schweiz · Slowenien · Spanien · Taiwan · Tschechien · Ungarn · Usbekistan · Vereinigte Staaten von Amerika