

Halbjahresbericht

1H24

# Disclaimer

Dieses Dokument ist eine verkürzte Darstellung wichtiger Sachverhalte der Deutsche Rohstoff AG, Mannheim (DRAG; Gesellschaft; Unternehmen). Das Dokument wurde von der DRAG erstellt und in seiner Gesamtheit veröffentlicht. Diese Präsentation ist nicht als Anlageberatung durch die Gesellschaft zu verstehen. Insbesondere stellt diese Präsentation weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Zeichnung oder zum Kauf von Wertpapieren in irgendeiner Form dar. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen wurden nach bestem Wissen und Gewissen der DRAG erstellt. Das Unternehmen übernimmt jedoch keine Gewähr für die Richtigkeit, Zuverlässigkeit oder Vollständigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen und lehnt daher ausdrücklich jegliche Haftung ab. Das Unternehmen übernimmt daher weder direkt noch indirekt, ausdrücklich oder stillschweigend, vertraglich, deliktisch, gesetzlich oder anderweitig die Verantwortung oder Haftung für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der Informationen, Abbildungen und Erklärungen oder für etwaige Fehler, Auslassungen, Fehldarstellungen und für etwaige Verluste, die sich aus der Verwendung dieser Präsentation ergeben.

Diese Präsentation enthält Aussagen, die die gegenwärtigen Ansichten des Managements der DRAG im Hinblick auf künftige Ereignisse widerspiegeln. Solche in die Zukunft gerichteten Darstellungen unterliegen Risiken und Unsicherheitsfaktoren, die nicht vollständig abgeschätzt werden können und außerhalb der Kontrolle der DRAG liegen. Ferner können konjunkturelle Verwerfungen an den internationalen Märkten sowie Schwankungen der Zinssätze, Wechselkurse oder der Erdöl- und Erdgaspreise einen entsprechenden Einfluss auf die geschäftliche Entwicklung und die Verfügbarkeit von Kapital der DRAG haben. Diese Veränderungen können sich sowohl positiv als auch negativ auf die Erwartungen zukünftiger Cash Flows auswirken, was einen signifikanten Einfluss auf die Konzernergebnisse haben kann.

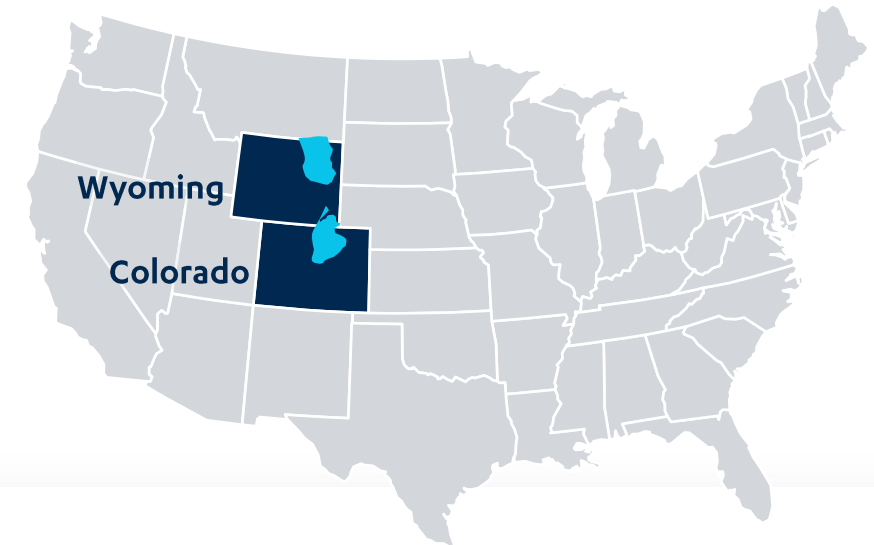
Ergänzend zu den nach HGB aufbereiteten Kennzahlen stellt die DRAG weitere Kennzahlen wie z.B. EBITDA, Free Cash Flow, Net Debt, CAPEX etc. dar, welche nicht Bestandteil der Rechnungslegungsvorschriften sind. Sie sind als Ergänzung, nicht aber als Ersatz für HGB Offenlegungen zu sehen. Diese nicht zu den Rechnungslegungsvorschriften gehörenden Kennzahlen unterliegen weder dem HGB noch anderen allgemein gültigen Rechnungslegungsstandards. Wir nutzen diese Kennzahlen, um die Geschäftsentwicklung des Unternehmens zu überwachen und um den Vergleich mit unseren Wettbewerbern zu erleichtern. Da nicht alle Gesellschaften diese oder andere Kennzahlen auf die gleiche Weise berechnen, kann unsere Berechnung der hier vorgestellten Kennzahlen von ähnlich definierten Begriffen abweichen, die von anderen Gesellschaften verwendet werden.

Die in dieser Präsentation enthaltenen Finanzinformationen sind nicht ausreichend, um ein vollständiges Verständnis der Ergebnisse des Unternehmens zu vermitteln. Ausführlichere Informationen sind in den Jahres- oder Quartalsberichten zu finden.

# 1H24 Profitabilität und Stabilität setzen sich fort

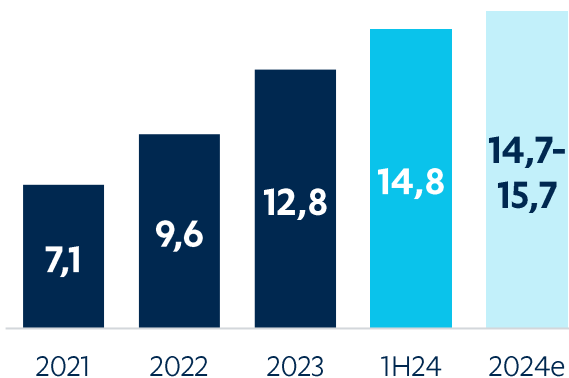
- ▣ Kerngeschäft Öl & Gas Produktion in den USA weiter ausgebaut
- ▣ 2024 wird das 3. Jahr in Folge mit einem EBITDA über 130 Mio. EUR
- ▣ Produktion steigt weiter deutlich an
- ▣ 512 Mio. EUR Bilanzsumme, 60 Mitarbeiter im Konzern

## Diversifizierte Produktionsbasis



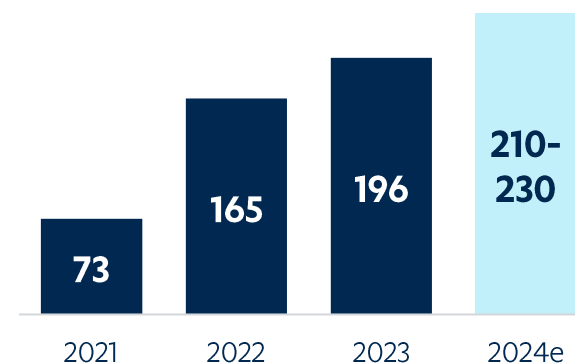
## Starke Operative Entwicklung

mBOEPD



## Starke Entwicklung Umsatz

Mio. EUR



- Öl-, Gas- und NGL-Umsätze aus zwei US-Bundesstaaten
- Produktion aus rund 190 Bohrungen – als „Operator“ & in JVs
- 4 US-Tochterfirmen erlauben kompetitive Steuerung
- USA sind das „Tier 1“ regulatorische und operative Umfeld

# Deutsche Rohstoff Highlights 1H24

**14.763** BOEPD

**Produktion 1H24**

Vorjahr: 10.533 BOEPD (+40%)

**112,2** Mio. EUR

**Rekordumsatz**

Vorjahr: 75,2 Mio. EUR (+49%)

**113,8** Mio. EUR

**Investitionen**

Vorjahr: 101,7 Mio. EUR (+12 %)

**83,8** Mio. EUR

**EBITDA**

Vorjahr: 56,0 Mio. EUR (+50%)

**212,5** Mio. EUR

**Eigenkapital**

Eigenkapitalquote 41,5 %

**24,8** Mio. EUR

**Konzernergebnis**

Vorjahr: 21,4 Mio. EUR (+16%)

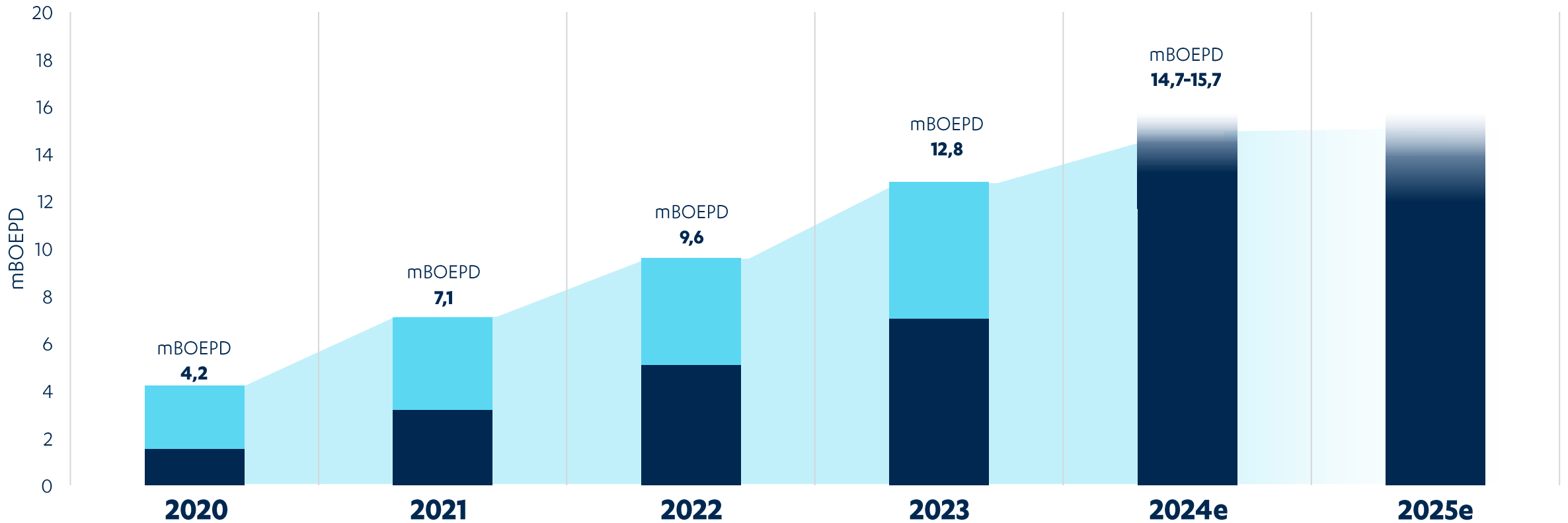


# Produktion und EBITDA

Konzernproduktion, EBITDA und CAPEX in Mio. EUR

Öl Gas

<b>EBITDA</b>	<b>24</b>	<b>66</b>	<b>139</b>	<b>158</b>	<b>160-180</b>	<b>125-145</b>
<b>INVESTMENT</b>	<b>49</b>	<b>29</b>	<b>72</b>	<b>149</b>	<b>145-165</b>	<b>100-110</b>



\* Investitionsausgaben – CAPEX

# Stock-Facts & Highlights 1H24

## Kurs-Anstieg 2024<sup>2</sup>

**+18%**

Vorjahreszeitraum: +9%

## Dividende 2024

**1,75** EUR

Vorjahr: 1,30 EUR (+35%)

## Schlusskurs<sup>1</sup>

**38,60** EUR

Vorjahr: 26,75 EUR (+44%)

## KGV aktuell<sup>2</sup>

**2,9x**

Vorjahr: 2,3x (+25%)

## Marktkapitalisierung<sup>2</sup>

**189,2** Mio. EUR

Vorjahr: 140,8 Mio. EUR (+34%)

## KBV aktuell<sup>2</sup>

**0,89x**

Vorjahr: 0,93x (-18%)

## Umsatz der Aktie<sup>1</sup>

**44,7** Mio. EUR

Top 4 YTD im Scale Segment

## Additional Return

- Aktienrückkauf beschlossen
- Wandelanleihe getilgt
- Barausgleich beschlossen

<sup>1)</sup> 30. Juni 2024<sup>2)</sup> 13. August 2024

\* Kurs-Gewinn-Verhältnis – KGV \* Kurs-Buchwert-Verhältnis – KBV



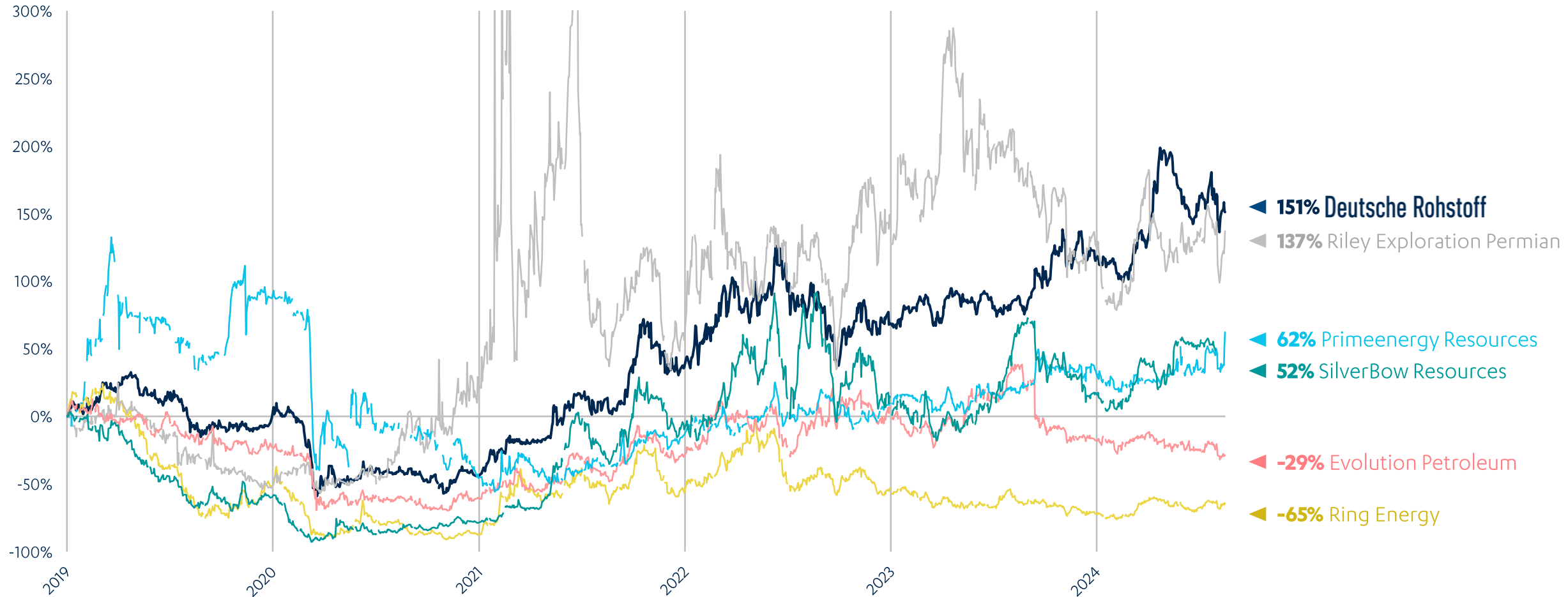
# Aktienkurs Performance

Aktienkurs Performance pro Jahr in % und Mittelwerte in EUR



# Entwicklung der DRAG im Vergleich zu anderen Small-Cap-Unternehmen

Aktienkursentwicklung inkl. Dividende seit Jan. 2019 in %





# Deutsche Rohstoff - Highlights 1H24



1

## Februar 2024

Reservengutachten 2024: Wert der Öl- und Gasreserven steigt trotz Rekordproduktion im Vorjahr und Verkauf der Utah-Flächen



2

## März 2024

10 Bohrungen im JV mit Oxy gehen in die Produktion



3

## April 2024

Erhöhung der Prognose für das Jahr 2024 auf 210- 230 Mio. EUR Umsatz und 160-180 Mio. EUR EBITDA



4

## Mai 2024

Beginn des Aktienrückkaufs



5

## Juni 2024

Hauptversammlung beschließt Dividende zusammen mit ARP und Barausgleich von 3,15 EUR je Aktie

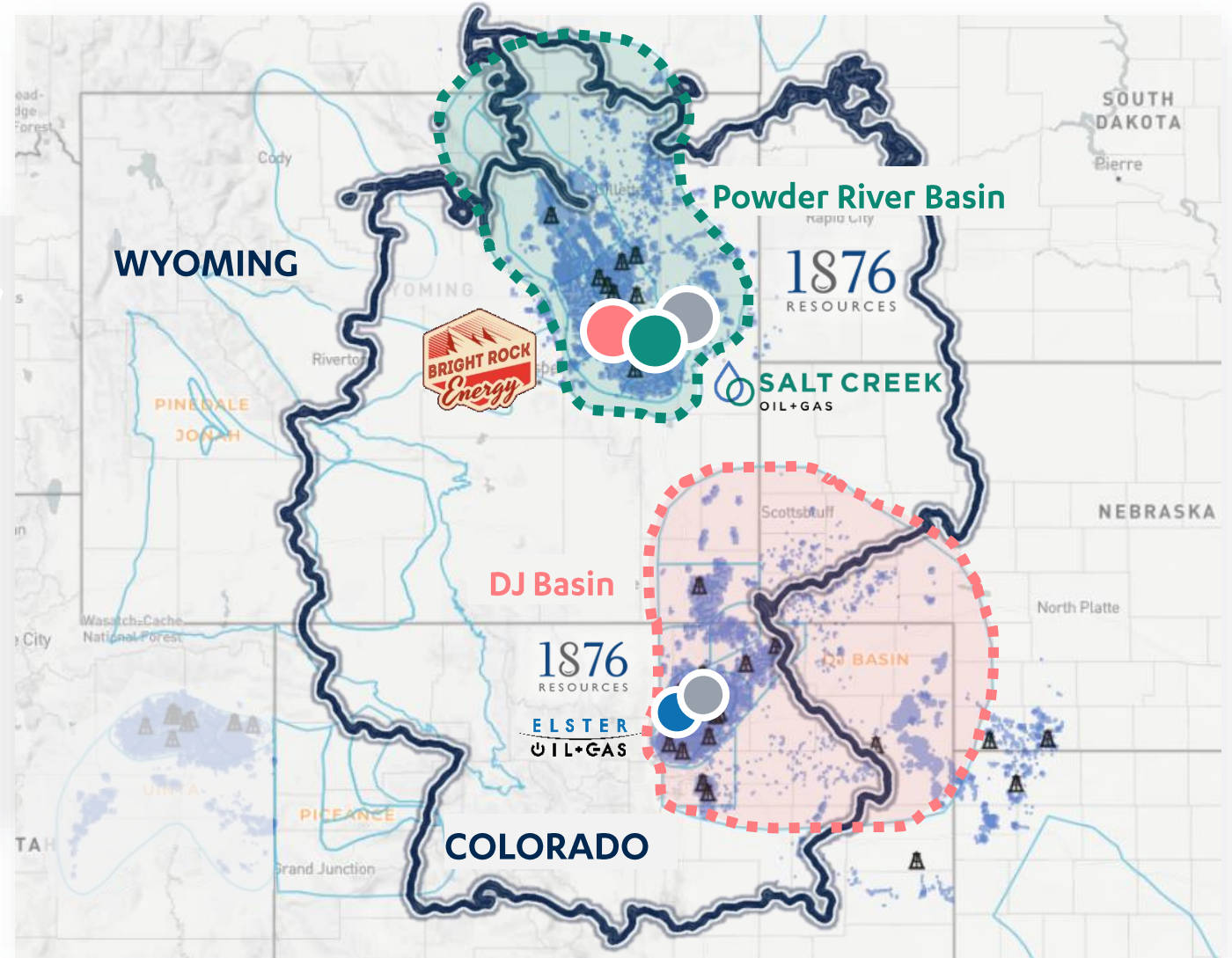
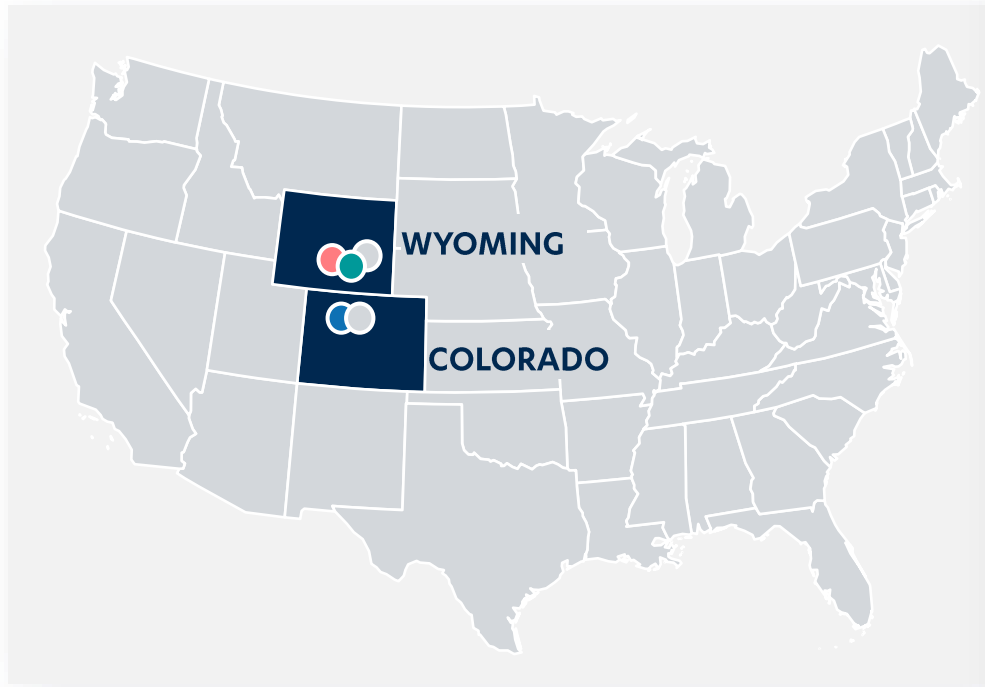


6

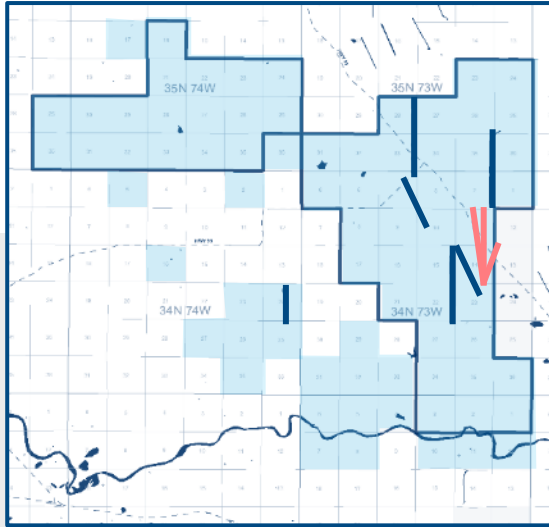
## Juli 2024

6 Bohrungen gehen zur Jahresmitte in die Produktion. 3 von Bright Rock im Juni, 3 von 1876 im Juli

# Wir produzieren in zwei US-Bundesstaaten mit hohem Aktivitätsniveau

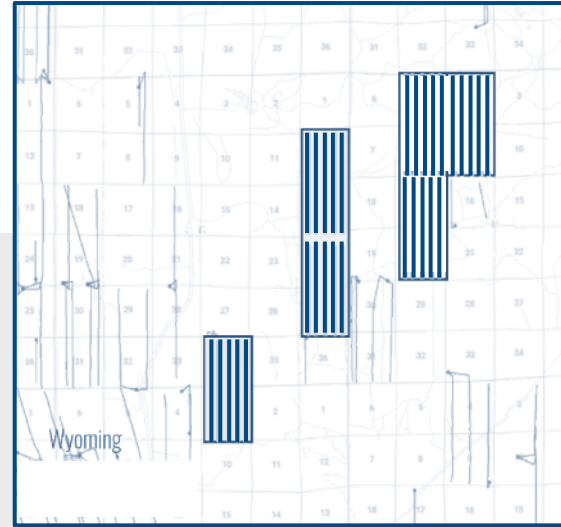


# Powder River Basin 1H24

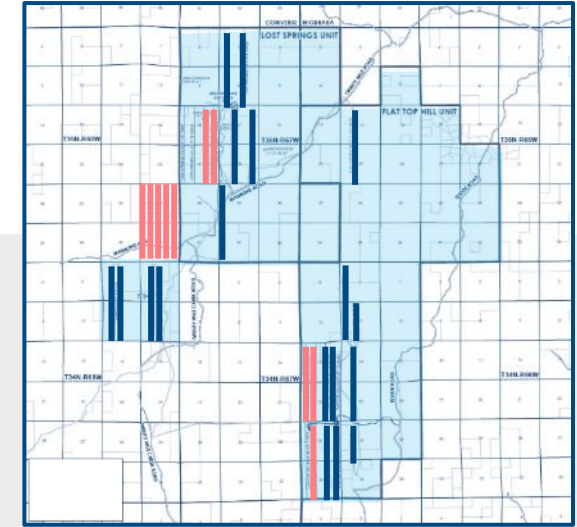


## 1H24

- Fokus auf die Entwicklung des ca. 34.800 acres (140,83 km<sup>2</sup>) großen Landpakets in Wyoming.
- Juni: Abschluss des Bohrprogramms & Produktion von 3 Bohrungen



- Erfolgreicher Abschluss der verbleibenden 10 Bohrungen des 31 Bohrungen umfassenden Joint Ventures mit Oxy

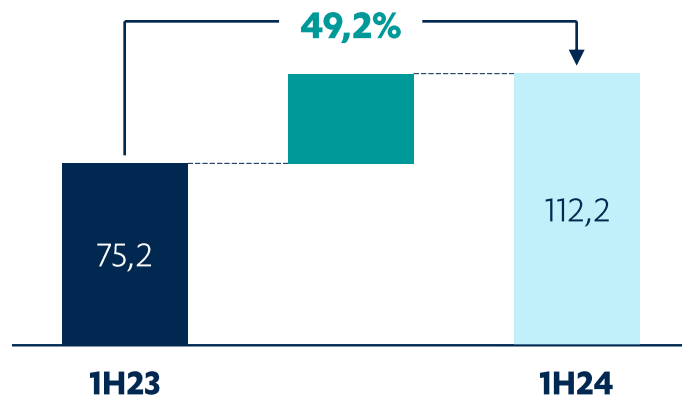


- 6 Bohrungen des 8-10 Bohrungen umfassenden Bohrprogramms 2024 wurden planmäßig abgeteuft.
- 3 Niobrara-Bohrungen haben kürzlich die Produktion aufgenommen

# Halbjahresumsatz, EBITDA und Eigenkapital auf Rekordniveau



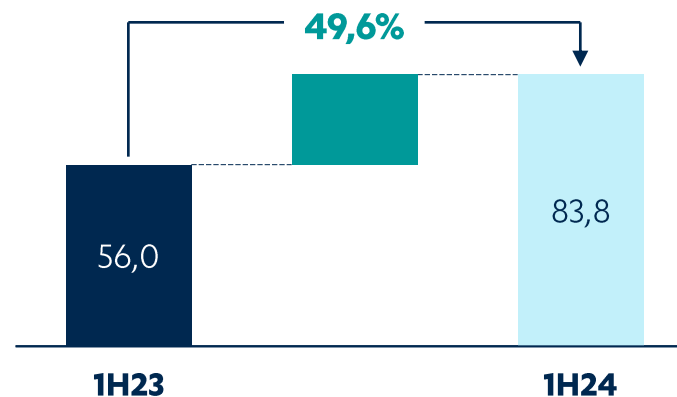
## Rekord-Umsatz



- Die Umsatzerlöse stiegen aufgrund des starken Anstiegs der geförderten Öl- und Gasmenge und der positiven Entwicklung des WTI-Ölpreises
- Erträge aus Sicherungsgeschäften in Höhe von 0,01 Mio. EUR (Vorjahr: 1,3 Mio. EUR)



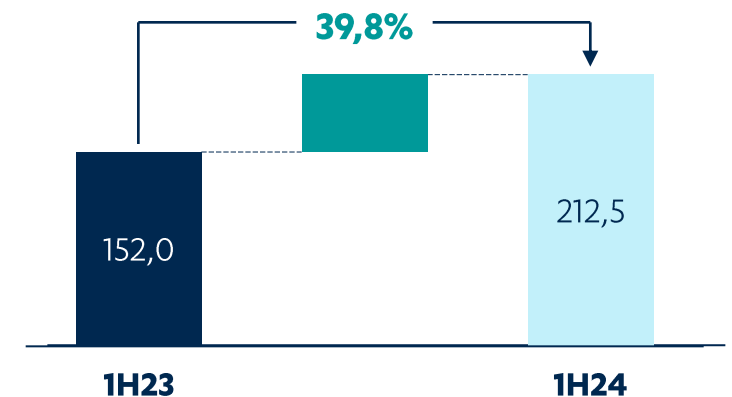
## Rekord-EBITDA



- EBITDA und Jahresüberschuss entwickeln sich planmäßig
- Ein EBITDA in dieser Höhe haben wir zur Jahresmitte bisher noch nicht erwirtschaften können.



## Rekord-Eigenkapital



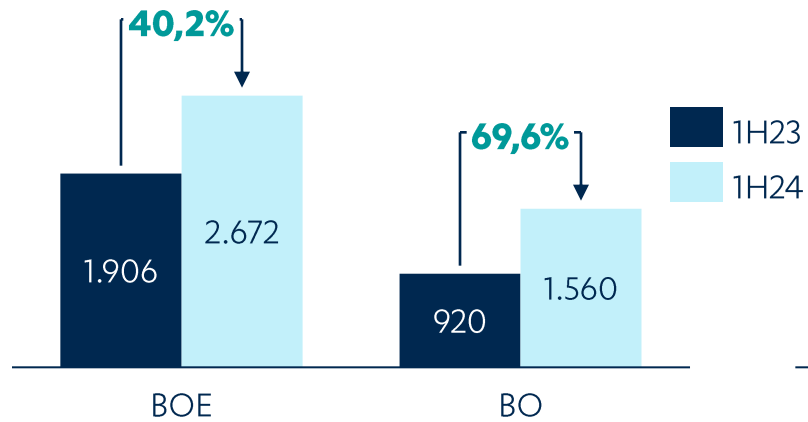
- Eigenkapitalquote von 41,5%
- Der Anstieg ist zum einen auf das gute Konzernergebnis und den stärkeren US-Dollar zurückzuführen

\* Verhältnis Nettofinanzverbindlichkeiten (Nettofinanzverbindlichkeiten sind definiert als Total Debt abzgl. Liquide Mittel) zu EBITDA

# Produzierte Mengen und realisierte Preise



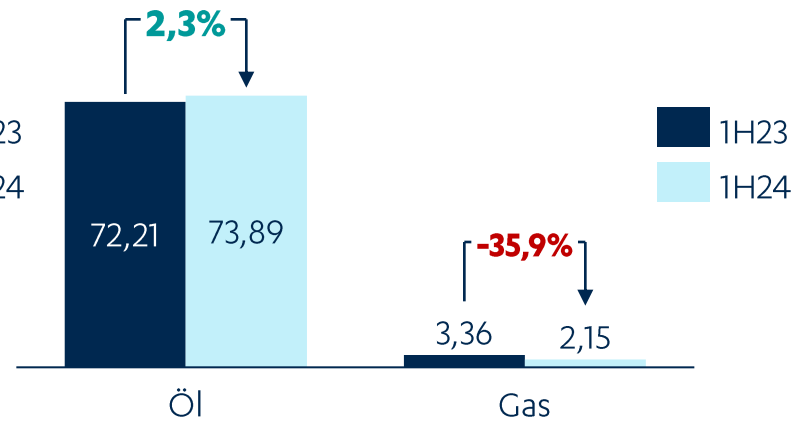
**Volumen** nach Produkten  
in Tausend



- Produktionsanstieg zum Vorjahr von 10.533 BOEPD auf 14.763 BOEPD und damit ein neuer Halbjahresrekord
- Die Produktion verlief planmäßig, neue Bohrungen vorzeitig in Produktion gebracht und weitere Bohrprogramme gestartet



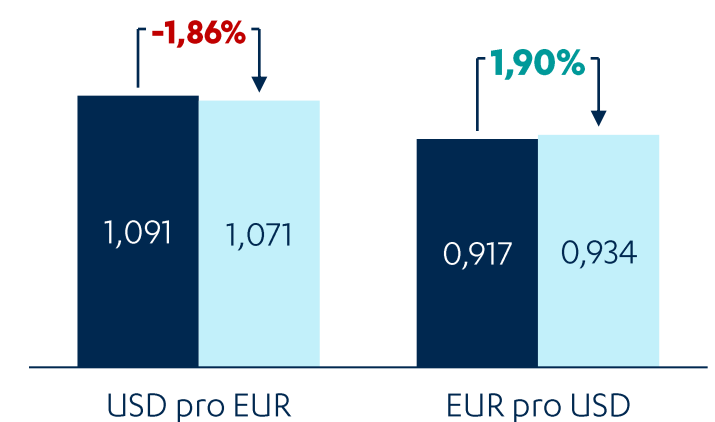
**Realisierter Preis** nach Hedges in USD



- Aus den Sicherungsgeschäften wurden Gewinne in Höhe von 8 TEUR verbucht



**Wechselkurs** EUR/USD & USD/EUR

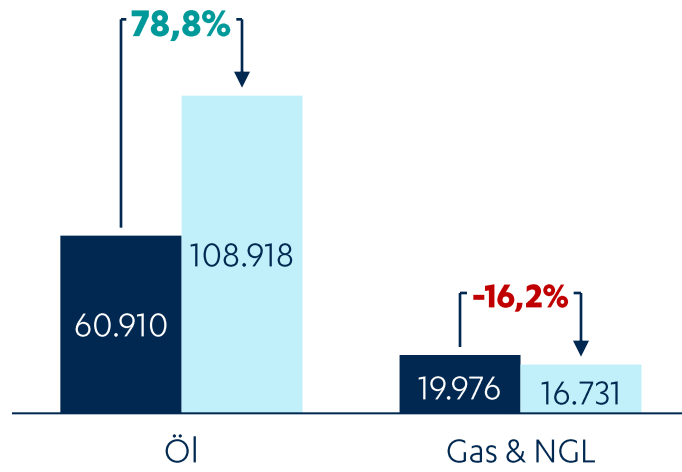


- Die erfolgswirksamen Netto-Wechselkurseffekte beliefen sich auf einen Gewinn in Höhe von 0,6 Mio. EUR

# Umsatzanteile nach Produkt und Volumen nach Region



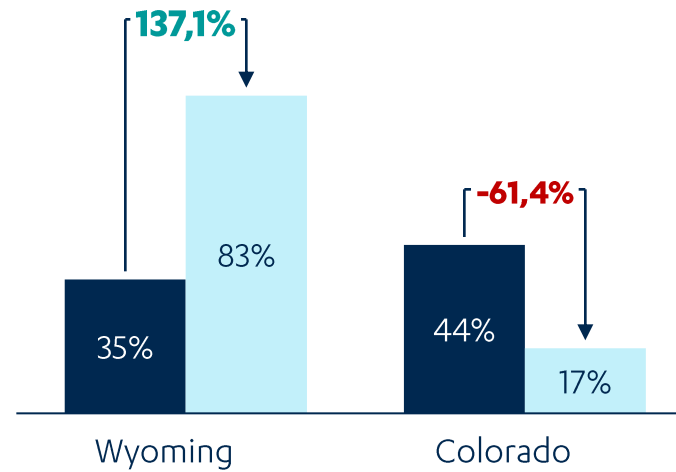
**Umsatz** nach Produkt in  
Mio. EUR



- Ölumsatz wächst um **+79%**, Umsätze aus Gas & NGL sinken um **-16%**
- Produktionssteuern in Höhe von -13.476 TEUR (Vorjahr: -7.140 TEUR)



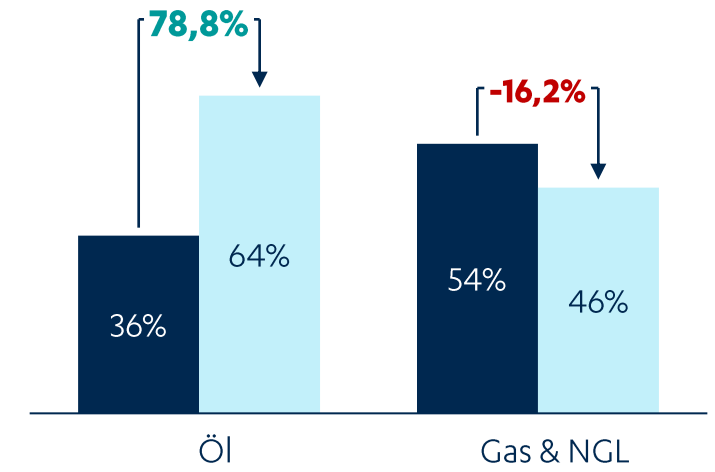
**Umsatzanteile** nach  
Bundesstaat in %



- Die Verlagerung von Colorado nach Wyoming entwickelt sich weiterhin erfolgreich



**Umsatzanteile** nach  
Produkt in %



- Ölanteil wächst durch Verlagerung nach Wyoming aufgrund von mehr ölhaltigen Bohrungen
- Trend setzt weiter fort

# Wesentliche Konzernzahlen 1H24

## GuV-Positionen

Mio. EUR	1H24	1H23	↑ in %
<b>Umsatz</b>	<b>112,2</b>	<b>75,2</b>	<b>49,2%</b>
Sonstige betr. Erträge	2,5	3,8	-33,9%
Materialaufwand	19,6	14,6	34,3%
Personalaufwand	4,8	2,7	75,9%
Sonstige betr. Aufwand	6,4	5,6	14,6%
<b>EBITDA</b>	<b>83,8</b>	<b>56,0</b>	<b>49,6%</b>
Abschreibungen <sup>1</sup>	44,1	23,4	89,9%
<b>EBIT</b>	<b>39,0</b>	<b>32,6</b>	<b>19,8%</b>
Zinsergebnis	2,4	2,9	-19,5%
<b>EBT</b>	<b>33,7</b>	<b>29,7</b>	<b>13,5%</b>
Steuern	7,8	7,8	-0,3%
<b>Konzernergebnis nach Minderheiten</b>	<b>24,8</b>	<b>21,4</b>	<b>15,9%</b>
Gewinn pro Aktie	5,0	4,3	25,0%

## Bilanz- & Cash Flow-Positionen

Mio. EUR	1H24	1H23	↑ in %
<b>Bilanzsumme</b>	<b>511,9</b>	<b>389,8</b>	<b>31,3%</b>
Sachanlagen	387,8	268,9	44,2%
Eigenkapital	212,5	152,0	39,8%
<b>Eigenkapitalquote</b>	<b>41,5%</b>	<b>39,0%</b>	<b>6,4%</b>
Verbindlichkeiten	190,2	158,4	20,1%
Finanzverbindlichkeiten	159,5	116,3	37,1%
Liquide Mittel <sup>2</sup>	33,4	28,0	19,2%
Nettoverschuldung	126,0	88,3	42,7%
<b>Verschuldungsgrad<sup>3</sup></b>	<b>0,7</b>	<b>0,7</b>	<b>0,6%</b>
<b>Operating Cash Flow</b>	<b>84,9</b>	<b>71,1</b>	<b>19,4%</b>
<b>Investing Cash Flow</b>	<b>113,8</b>	<b>101,7</b>	<b>11,9%</b>
<b>Free Cash Flow</b>	<b>-28,9</b>	<b>-30,6</b>	<b>-5,7%</b>

<sup>1</sup> Die Position Abschreibungen enthält auch Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens<sup>2</sup> Liquide Mittel = Guthaben bei Kreditinstituten zuzüglich Wertpapiere des Umlaufvermögens

<sup>3</sup> Verschuldungsgrad = Nettoverschuldung / EBITDA der letzten 12 Monaten \* Vorjahreszahl basierend auf dem 30.06.2023

# Prognose 2024 & 2025

## Zahlen Prognose

### Basisszenario

	2024e	2025e
Umsatz <i>Mio. EUR</i>	210-230	180-200
EBITDA <i>Mio. EUR</i>	160-180	125-145
Zugrunde liegende Annahmen:		
Ölpreis USD	75	75
Gaspreis USD	2	2
Wechselkurs USD/EUR	1,12	1,12

### Erhöhtes Szenario

	2024e	2025e
Umsatz <i>Mio. EUR</i>	<b>+25</b>	<b>+30</b>
EBITDA <i>Mio. EUR</i>	<b>+20</b>	<b>+25</b>
Zugrunde liegende Annahmen:		
Ölpreis USD	85	85
Gaspreis USD	3	3
Wechselkurs USD/EUR	1,12	1,12

## 2024e Volumen - 14.700-15.700 BOEPD

- Davon 8.800-9.400 BOPD

## 2024e Umsatzanteil

- Öl 80-85%
- Gas und Kondensate 15-20%

## 2024e Investitionen – 145-165 Mio. EUR

- 8-10 Bohrungen bei 1876 Resources
- 3 Bohrungen Bright Rock ab Sommer in Produktion
- 10 Bohrungen im Oxy & Salt Creek JV

## 2025e Investitionen – 100-110 Mio. EUR

- 11 Bohrungen in Wyoming





# Deutsche Rohstoff

Q7, 24

68161 Mannheim

+49 621 490 817 0

✉ [info@rohstoff.de](mailto:info@rohstoff.de)

# Glossar

BO bzw. BBL	Barrel Öl bzw. Barrel
BOE	Barrel Öläquivalent (Öl, Gas, NGLs)
BOEPD	Barrel Öläquivalent pro Tag
Brent	Brent ist eine europäische Rohölsorte
CAPEX	Capital Expenditure (aus Vereinfachungsgründen definiert als Investing Cash Flow)
CF	Cash Flow
CO	Colorado
DRAG	Deutsche Rohstoff AG
DSU	Drilling spacing unit
E&P	Exploration und Produktion
EBIT	Ergebnis vor Zinsen und Steuern
EBITDA	Ergebnis vor Zinsen, Steuern, Abschreibungen und Amortisation
EBT	Ergebnis vor Steuern
Enterprise Value (EV)	Enterprise Value ist das Maß für den Gesamtwert eines Unternehmens; $EV = \text{Marktkapitalisierung} + \text{Nettoverschuldung}$
ESG	Umwelt, Soziales und Unternehmensführung
EUR	Expected ultimate recovery - Geschätzte endgültige Einziehung
FCF	Free Cash Flow
HGB	Handelsgesetzbuch
Henry Hub (HH)	Preisbildungspunkt für Erdgasterminkontrakte, die an der NYMEX gehandelt werden, gilt als Benchmark für die Erdgaspreise in Nordamerika
LOE	Lease Operating Expenses - Betriebliche Aufwendungen für Leasingverhältnisse (in der GuV nach HGB in der Position Materialaufwand ausgewiesen)

# Glossar

Market Cap	Marktkapitalisierung: Bezieht sich auf den gesamten Marktwert der ausstehenden Aktien eines Unternehmens
MBOPD	Millionen Barrel Öl pro Tag
MCF	Tausend Kubikfuß
Mio.	Millionen
Mi	Meilen
Mrd.	Milliarden
MMBTU	Millionen British Thermal Units
Mt	Metrische Tonnen
Net Debt	Nettoverschuldung
NGL	Flüssiggas: Ethan, Propan, Butan
OPEC	Organisation erdölexportierender Länder
OPEX	Operative Aufwendungen
P&G	Processing & gathering
TEUR bzw. TUSD	Tausend Euro bzw. US-Dollar
TWh	Terawattstunde
USD	US-Dollar
UT	Utah
WI	Working Interest: Anteil an den produzierenden Bohrungen, ungewichtet nach Länge
WTI	Rohöl der Sorte West Texas Intermediate
WY	Wyoming

Anhang



# Konzern-Bilanz

	30.06.2024		30.06.2023		31.12.2023	
	TEUR	in %	TEUR	in %	TEUR	in %
<b>AKTIVA</b>						
<b>A. ANLAGEVERMÖGEN</b>	<b>442.334</b>	<b>86%</b>	<b>334.766</b>	<b>86%</b>	<b>371.731</b>	<b>75%</b>
I. Immaterielle Vermögensgegenstände	23.034	5%	32.096	8%	23.547	5%
II. Sachanlagen	387.811	76%	268.908	69%	317.615	64%
III. Finanzanlagen	31.488	6%	33.762	9%	30.569	6%
<b>B. UMLAUFVERMÖGEN</b>	<b>65.432</b>	<b>13%</b>	<b>52.140</b>	<b>13%</b>	<b>118.735</b>	<b>24%</b>
I. Vorräte	1.591	0%	130	0%	1.521	0%
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	30.397	6%	23.971	6%	35.026	7%
III. Wertpapiere des Umlaufvermögens	3.588	1%	7.217	2%	6.380	1%
IV. Guthaben bei Kreditinstituten	29.855	6%	20.823	5%	75.807	15%
<b>C. RECHNUNGSABGRENZUNGSPOSTEN</b>	<b>2.730</b>	<b>1%</b>	<b>1.688</b>	<b>0%</b>	<b>2.066</b>	<b>0%</b>
<b>D. AKTIVE LATENTE STEUERN</b>	<b>1.379</b>	<b>0%</b>	<b>1.125</b>	<b>0%</b>	<b>1.233</b>	<b>0%</b>
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>511.875</b>	<b>100%</b>	<b>389.846</b>	<b>100%</b>	<b>493.765</b>	<b>100%</b>
<b>PASSIVA</b>						
<b>A. EIGENKAPITAL</b>	<b>212.522</b>	<b>42%</b>	<b>152.043</b>	<b>39%</b>	<b>187.481</b>	<b>38%</b>
<b>B. RÜCKSTELLUNGEN</b>	<b>47.240</b>	<b>9%</b>	<b>37.315</b>	<b>9%</b>	<b>48.515</b>	<b>10%</b>
<b>C. VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>190.175</b>	<b>37%</b>	<b>158.367</b>	<b>41%</b>	<b>204.848</b>	<b>41%</b>
1. Anleihen, davon konvertibel EUR 0 (2022: EUR 9.815.000)	120.517	24%	100.000	26%	120.517	24%
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	38.933	8%	16.289	4%	40.807	8%
3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	14.191	3%	14.753	4%	26.551	5%
4. Sonstige Verbindlichkeiten	16.535	3%	27.325	7%	16.974	3%
<b>D. RECHNUNGSABGRENZUNGSPOSTEN</b>	<b>42</b>	<b>0%</b>	<b>129</b>	<b>33%</b>	<b>84</b>	<b>0%</b>
<b>E. PASSIVE LATENTE STEUERN</b>	<b>61.896</b>	<b>12,1%</b>	<b>41.866</b>	<b>11%</b>	<b>52.837</b>	<b>11%</b>
<b>SUMME PASSIVA</b>	<b>511.875</b>	<b>100%</b>	<b>389.846</b>	<b>100%</b>	<b>493.765</b>	<b>100%</b>

# Gewinn- und Verlustrechnung

	30.06.2023		30.06.2023		31.12.2023	
	TEUR	in %	TEUR	in %	TEUR	in %
<b>1. UMSATZERLÖSE</b>	<b>112.180</b>	<b>100%</b>	<b>75.183</b>	<b>100%</b>	<b>196.651</b>	<b>100%</b>
2. ERHÖHUNG ODER VERMINDERUNG DES BESTANDS AN FERTIGEN U. UNFERTI. ERZEUGNISSEN	0	0%	0	0%	29	0%
3. SONSTIGE BETRIEBLICHE ERTRÄGE	2.532	2%	3.828	5%	20.553	10%
4. MATERIALAUFWAND	19.632	18%	14.620	19%	34.294	17%
Aufwendungen für bezogene Leistungen	19.619	18%	14.620	19%	34.294	17%
5. PERSONALAUFWAND	4.829	4%	2.745	4%	10.275	5%
a) Löhne und Gehälter	4.479	4%	2.573	3%	9.713	5%
b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	350	0%	172	0%	562	0%
6. SONSTIGE BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN	6.447	6%	5.627	7%	14.406	7%
<b>EBITDA</b>	<b>83.804</b>	<b>74,7%</b>	<b>56.019</b>	<b>74%</b>	<b>158.258</b>	<b>80%</b>
7. ABSCHREIBUNGEN	44.132	39%	23.236	31%	63.619	32%
a) auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	44.132	39%	23.236	31%	63.384	32%
b) auf Vermögensgegenstände des Umlaufvermögens	0	0%	0	0%	235	0%
8. ABSCHREIBUNGEN AUF FINANZANLAGEN UND WERTPAPIERE DES UMLAUFVERMÖGENS	652	1%	205	0%	671	0%
<b>EBIT</b>	<b>39.020</b>	<b>35%</b>	<b>32.578</b>	<b>43%</b>	<b>93.968</b>	<b>48%</b>
9. SONSTIGE ZINSEN UND ÄHNLICHE ERTRÄGE	1.166	1%	574	0%	1.490	1%
10. ZINSEN UND ÄHNLICHE AUFWENDUNGEN	6.488	6%	3.471	5%	9.719	5%
11. STEUERN VOM EINKOMMEN UND VOM ERTRAG	7.735	7%	7.762	10%	18.252	9%
<b>12. ERGEBNIS NACH STEUERN</b>	<b>25.964</b>	<b>23%</b>	<b>21.919</b>	<b>29%</b>	<b>67.487</b>	<b>34%</b>
13. SONSTIGE STEUERN	0	0%	0,01	0%	3	0%
<b>14. KONZERN-JAHRESÜBERSCHUSS (+) /-FEHLBETRAG (-)</b>	<b>25.964</b>	<b>23%</b>	<b>21.919</b>	<b>29%</b>	<b>67.483</b>	<b>34%</b>
15. AUF NICHT BEHERRSCHENDE ANTEILE ENTFALLENDER GEWINN (-)/VERLUST (+)	-1.205	-1%	-516	0%	(2.308)	-1%
<b>16. KONZERN-JAHRESÜBERSCHUSS (+) /-FEHLBETRAG (-) nach Minderheiten</b>	<b>24.759</b>	<b>22%</b>	<b>21.403</b>	<b>28%</b>	<b>65.175</b>	<b>33%</b>
17. GEWINNVORTRAG (+)	134.957	120%	84.174	112%	77.937	40%
18. EINSTELLUNG IN DIE GEWINNRÜCKLAGE	-608.256	-1%	0	0%	0	0%
<b>19. KONZERN-BILANZGEWINN</b>	<b>159.108</b>	<b>142%</b>	<b>105.578</b>	<b>140%</b>	<b>143.112</b>	<b>73%</b>

# Kapitalflussrechnung

	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
	TEUR	TEUR	TEUR
<b>Periodenergebnis (Konzernjahresüberschuss / Fehlbetrag einschließlich auf nicht beherrschende Anteile entfallende Ergebnisanteil)</b>	25.964	21.919	67.483
+/- Abschreibungen / Zuschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögen	44.131	23.236	63.384
+/- Zunahme / Abnahme der Rückstellungen	12.249	6.657	(5)
+/- Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen / Erträge	-1.112	-66	2.028
-/+ Zunahme / Abnahme der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	5.230	8.483	(4.626)
+/- Zunahme / Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-14.061	3.465	2.619
-/+ Gewinn / Verlust aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens		-329	(14.388)
-/+ Gewinn / Verlust aus dem Verkauf/Bewertung von Wertpapieren des Umlaufvermögens	-27.856	-1.902	(2.884)
+/- Zinsaufwendungen / Zinserträge	5.321	2.897	8.229
+/- Ertragssteueraufwand / -ertrag	7.182	7.762	17.420
-/+ Ertragsteuerzahlungen	0	-1.051	-
<b>CASHFLOW AUS LAUFENDER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT</b>	<b>84.877</b>	<b>71.069</b>	<b>139.260</b>
+ Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des immateriellen Anlagevermögens	-	326	10.054
- Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen	-	-900	(295)
+ Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Sachanlagevermögens	-	0	27.879
- Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	-117.395	-103.354	(198.443)
+ Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Finanzanlagevermögens	-	593	7.459
- Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen	-	0	-
+ Einzahlungen aufgrund von Finanzmittelanlagen im Rahmen der kurzfristigen Finanzdisposition	6.285	8.929	13.872
- Auszahlungen aufgrund von Finanzmittelanlagen im Rahmen der kurzfristigen Finanzdisposition	-3.465	-7.528	(10.653)
+ Erhaltene Zinsen	759	68	760
+ Erhaltene Dividenden	54	163	0
<b>CASHFLOW AUS INVESTITIONSTÄTIGKEIT</b>	<b>-113.761</b>	<b>-101.704</b>	<b>(149.366)</b>
+ Einzahlungen aus Eigenkapitalzuführungen von Gesellschaftern des Mutterunternehmens	-	0	39
+ Einzahlungen aus Eigenkapitalzuführungen von anderen Gesellschaftern	716	1.340	2.088
- Auszahlungen aus Eigenkapitalherabsetzungen an andere Gesellschafter	-244	-24	(160)
- Auszahlungen aus Eigenkapitalherabsetzungen an Gesellschafter des Mutterunternehmens	-623		
+ Einzahlungen aus der Begebung von Anleihen und der Aufnahme von (Finanz-) Krediten	-244	16.349	82.567
- Auszahlungen aus der Tilgung von Anleihen und (Finanz-) Krediten	3.308	-9.805	(30.322)
- Gezahlte Zinsen	-6.393	-3.129	(7.939)
- Gezahlte Dividenden an Gesellschafter des Mutterunternehmens	-6.364	0	(6.504)
- Gezahlte Dividenden an andere Gesellschafter	-8.732	-48	(208)
<b>CASHFLOW AUS FINANZIERUNGSTÄTIGKEIT</b>	<b>- 18.334</b>	<b>4.684</b>	<b>39.561</b>
Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds	- 47.217	-25.950	29.455
+ / - Wechselkurs- und bewertungsbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds	1.272	-628	(1.223)
+ Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	75.634	47.402	47.402
<b>FINANZMITTELFONDS AM ENDE DER PERIODE</b>	<b>29.689</b>	<b>20.823</b>	<b>75.634</b>