

Präsentation Ordentliche Hauptversammlung

2024

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.

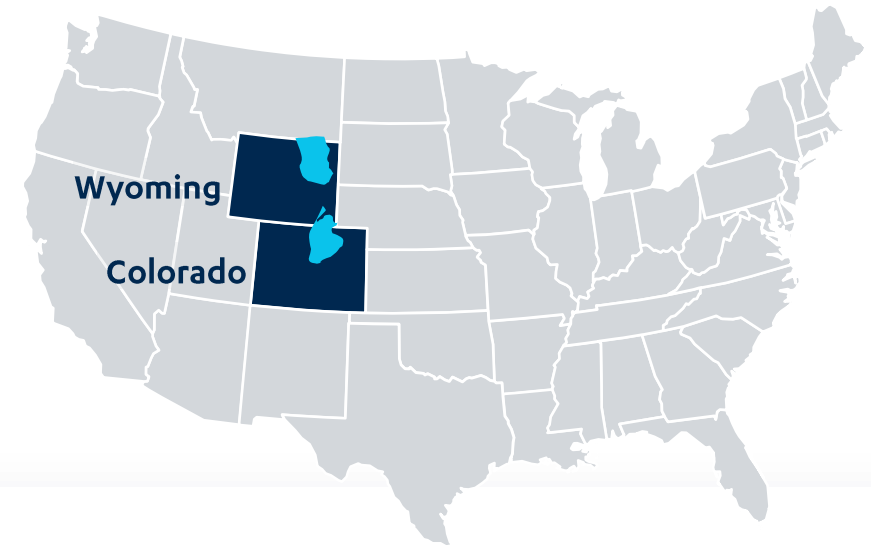
Diese Präsentation enthält Aussagen, die die gegenwärtigen Ansichten des Managements der DRAG im Hinblick auf künftige Ereignisse widerspiegeln. Solche in die Zukunft gerichteten Darstellungen unterliegen Risiken und Unsicherheitsfaktoren, die nicht vollständig abgeschätzt werden können und außerhalb 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.

2023 Profitabilität und Stabilität setzen sich fort

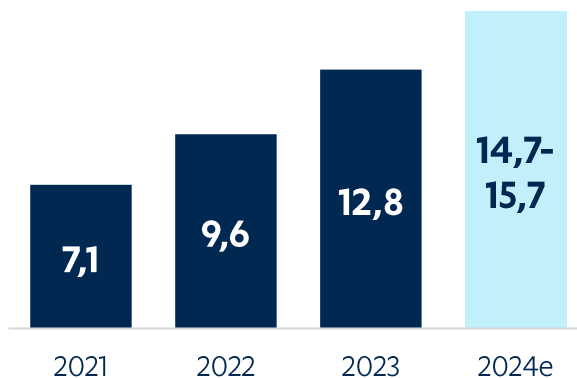
Diversifizierte Produktionsbasis



- ▣ 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
- ▣ 500 Mio. EUR Bilanzsumme, 60 Mitarbeiter im Konzern

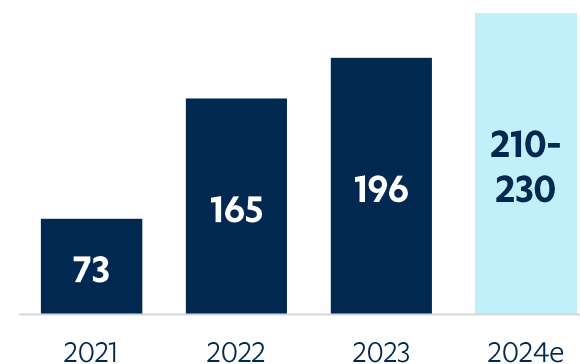
Starke Operative Entwicklung

mBOEPD



Starke Entwicklung Umsatz

Mio. EUR



- Öl-, Gas- und NGL-Umsätze aus zwei US-Bundesstaaten
- Produktion aus über 170 Bohrungen – als „Operator“ & in JVs
- 4 US-Tochterfirmen erlauben kompetitive Steuerung
- USA sind das „Tier 1“ regulatorische und operative Umfeld

Deutsche Rohstoff Highlights

12.762 BOEPD

Rekordproduktion 2023

Vorjahr: 9.600 BOEPD (+33 %)

65,2 Mio. EUR

Rekordgewinn 2023

Vorjahr: 60,8 Mio. EUR (+7 %)

198,4 Mio. EUR

Investitionsrekord 2023

Vorjahr: 82,9 Mio. EUR (+139 %)

100 Mio. EUR

Anleiheemission

7,5 % Kupon

208,4 Mio. EUR

Eigenkapital 1Q24

Eigenkapitalquote 41,2 %

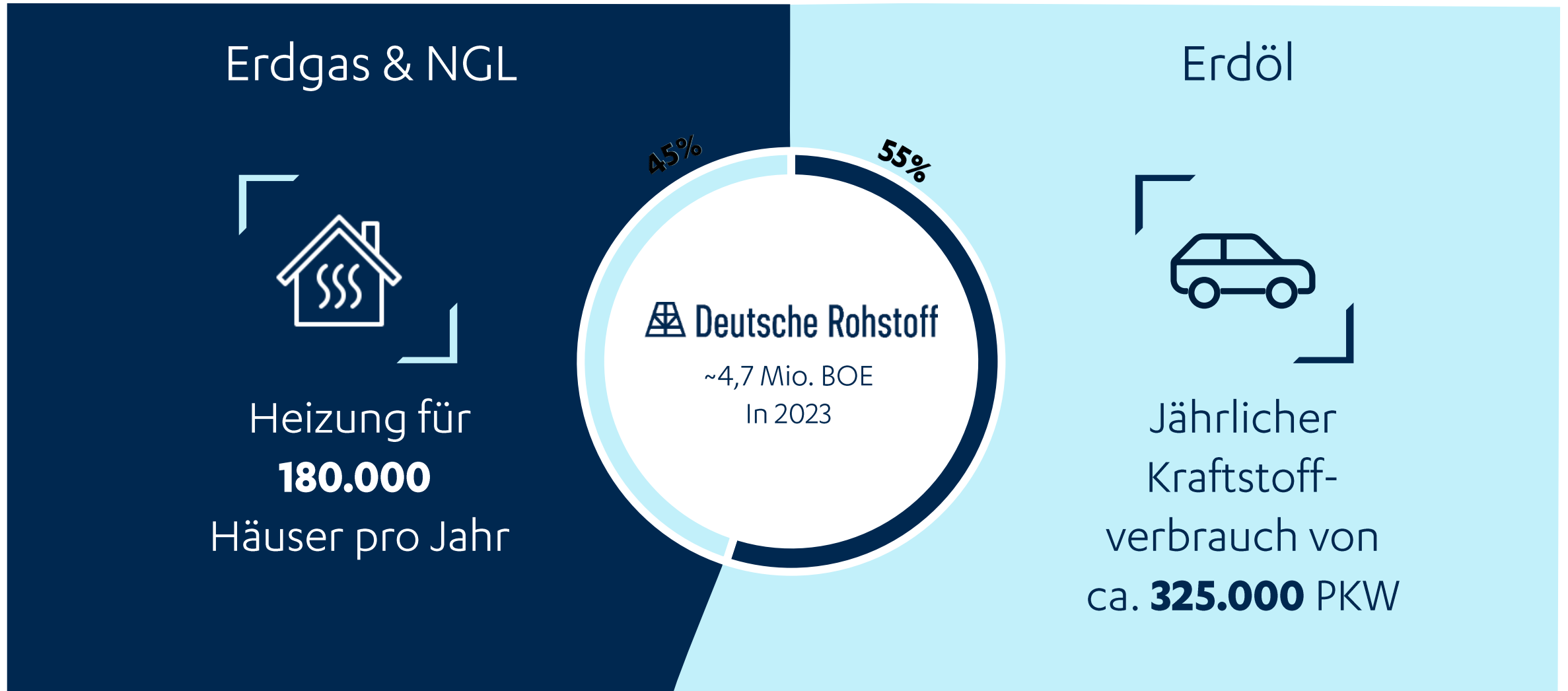
15,6 Mio. EUR

Rekord-Shareholderreturn

Dividendenvorschlag, Barausgleich & Aktienrückkauf (EUR 3,15 pro Aktie)



Öl & Gas Jahresproduktion von 4,7 Mio. BOE – wie viel Energie ist das?

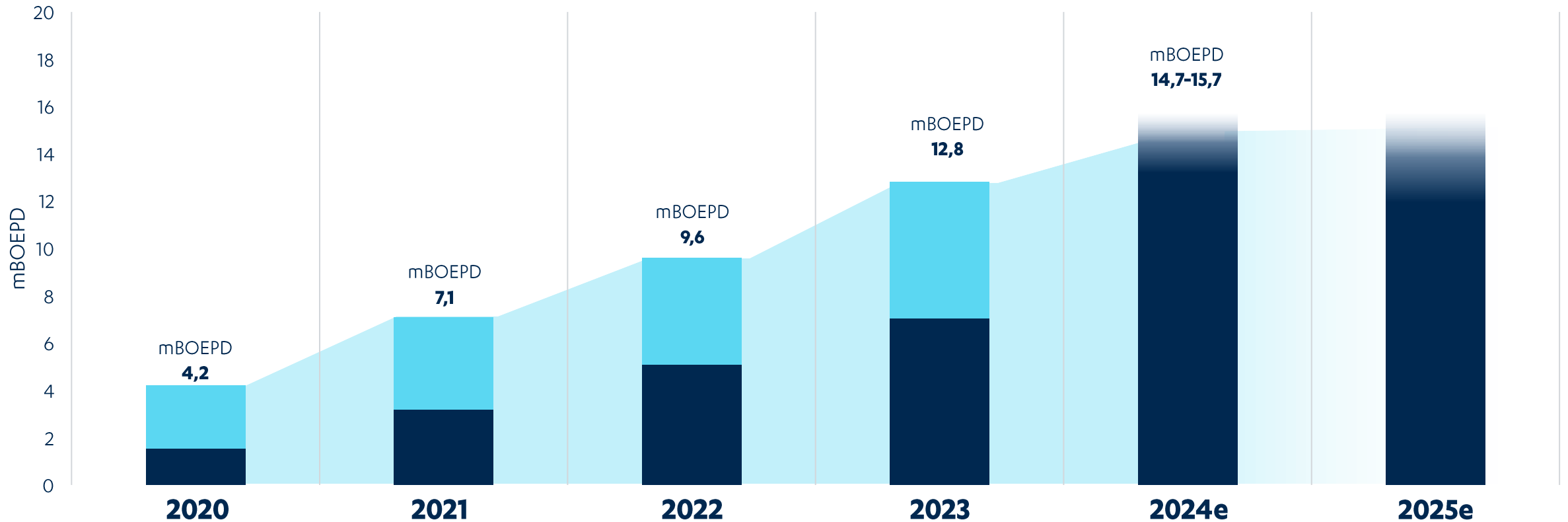


Capex lässt Produktion und EBITDA kontinuierlich steigen

Konzernproduktion, EBITDA und CAPEX in Mio. EUR

Öl Gas

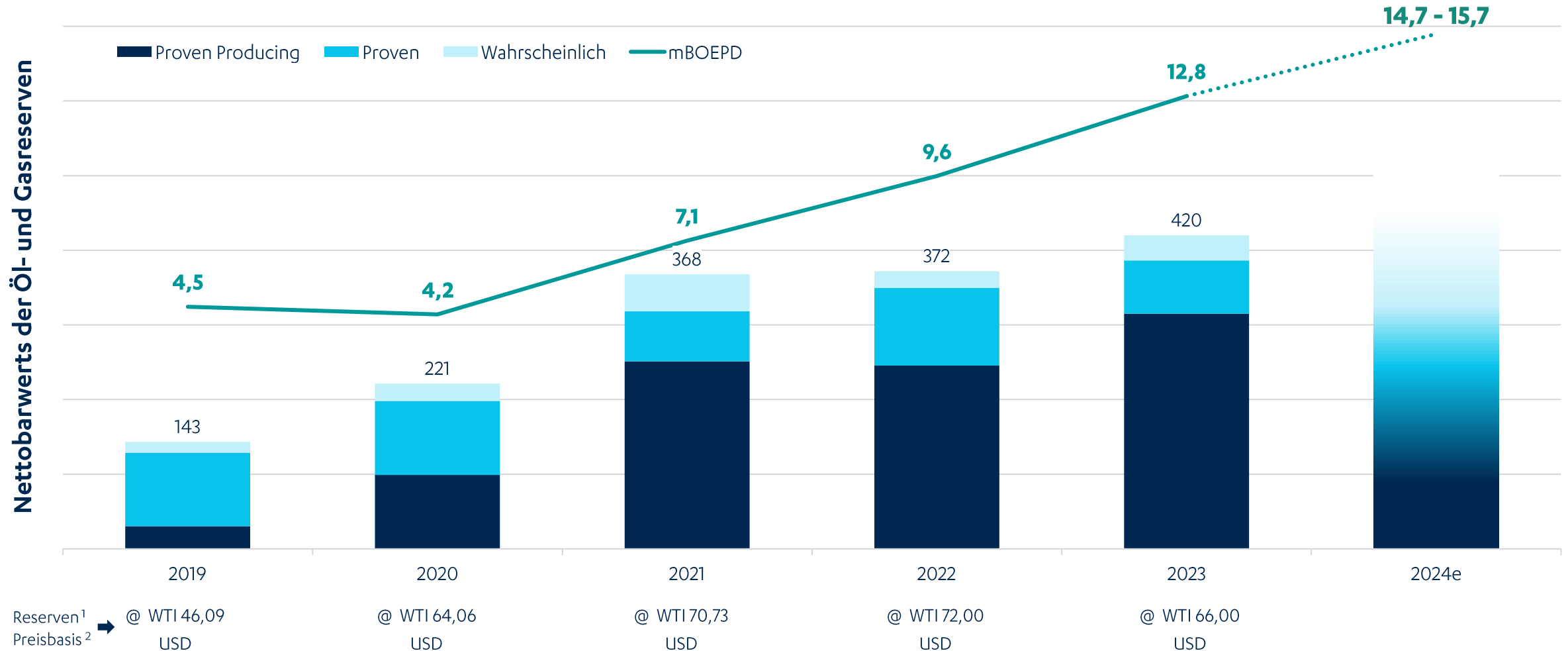
EBITDA	24	66	139	158	160-180	125-145
INVESTMENT	49	29	72	149	145-165	100-110



* Investitionsausgaben – CAPEX

„Reserve Replacement“ - Reservenwert steigt trotz hoher Produktion

Entwicklung des Nettobarwerts der Öl- und Gasreserven in Mio. USD & Produktionszahlen pro Tag



¹ Die Reserven beinhalten die Reserven von 1876 Resources, Elster Oil & Gas, Bright Rock Energy und Salt Creek Oil & Gas. Die Reserven wurden von bis auf Bright Rock Energy von unabhängigen Reservengutachtern ermittelt. ² Die Reserven wurden auf Basis der Terminkurve des CME NYMEX Future Price Strips zum jeweiligen Reservestichtag berechnet. Der dargestellte Preis ist der Durchschnitt der nächsten 5 Jahre dieser Terminkurve am Stichtag.

Aktie und Anleihe



Stock-Facts & Highlights

Kurs-Anstieg 2024²

+13%

Vorjahreszeitraum: +10%

Dividende 2024e

1,75 EUR

Vorjahr: 1,30 EUR (+35%)

Schlusskurs 2023¹

32,45 EUR

Vorjahr: 26,00 EUR (+25%)

KGV aktuell²

2,9x

Vorjahr: 2,4x (+21%)

Marktkapitalisierung²

183,2 Mio. EUR

Vorjahr: 143,2 Mio. EUR (+28%)

KBV aktuell²

0,98x

Vorjahr: 1,08x (-10%)

Umsatz der Aktie³

334 TEUR pro Tag

Top 5 YTM, höchster Umsatz für
April 2024⁴

Additional Return

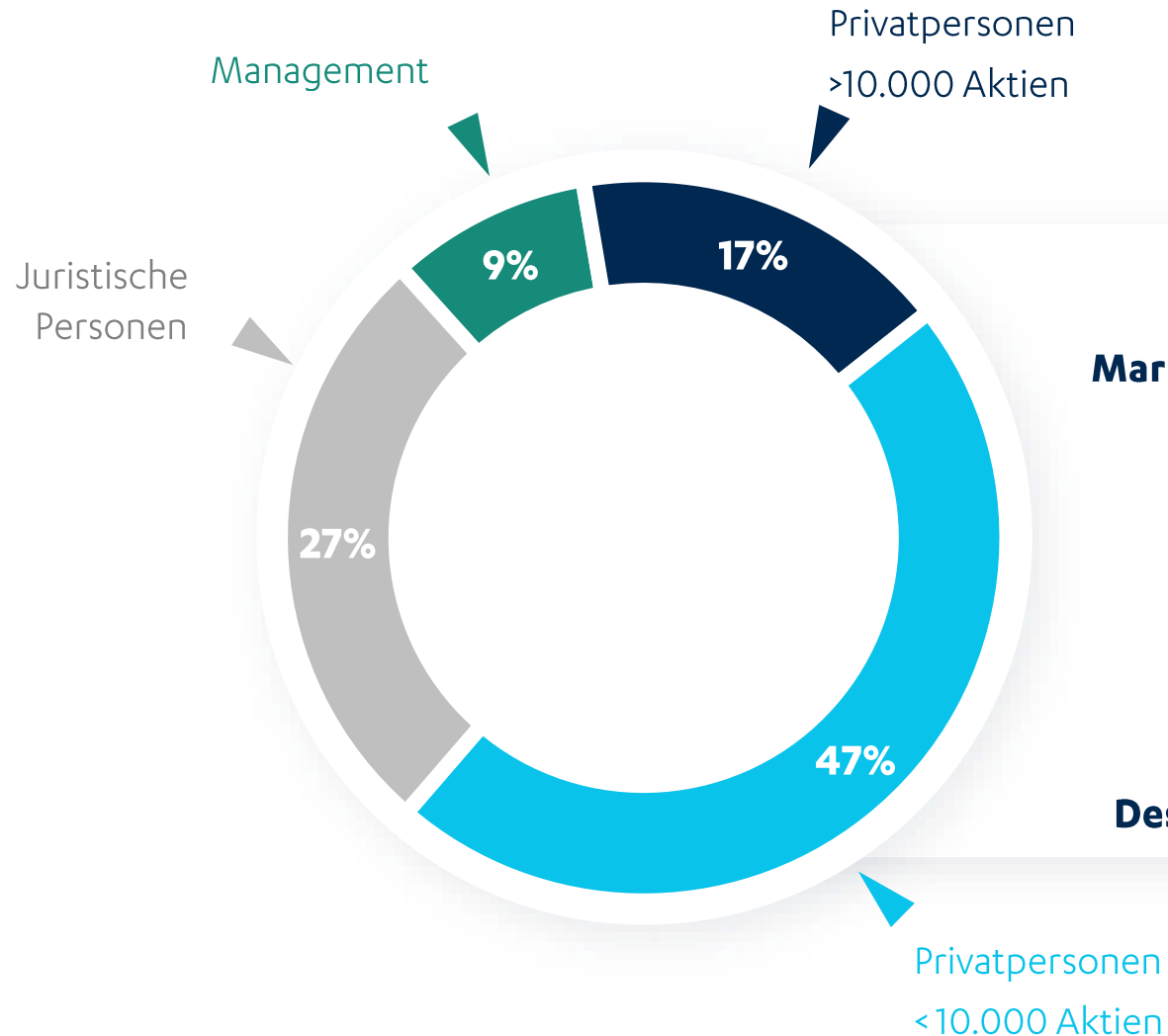
- Aktienrückkauf beschlossen
- Wandelanleihe getilgt
- Barausgleich beschlossen

¹⁾ 31. Dezember 2023²⁾ 14. Juni 2024³⁾ 30. April 2024

⁴⁾ Segment: Scale All Share * Kurs-Gewinn-Verhältnis – KGV * Kurs-Buchwert-Verhältnis – KBV



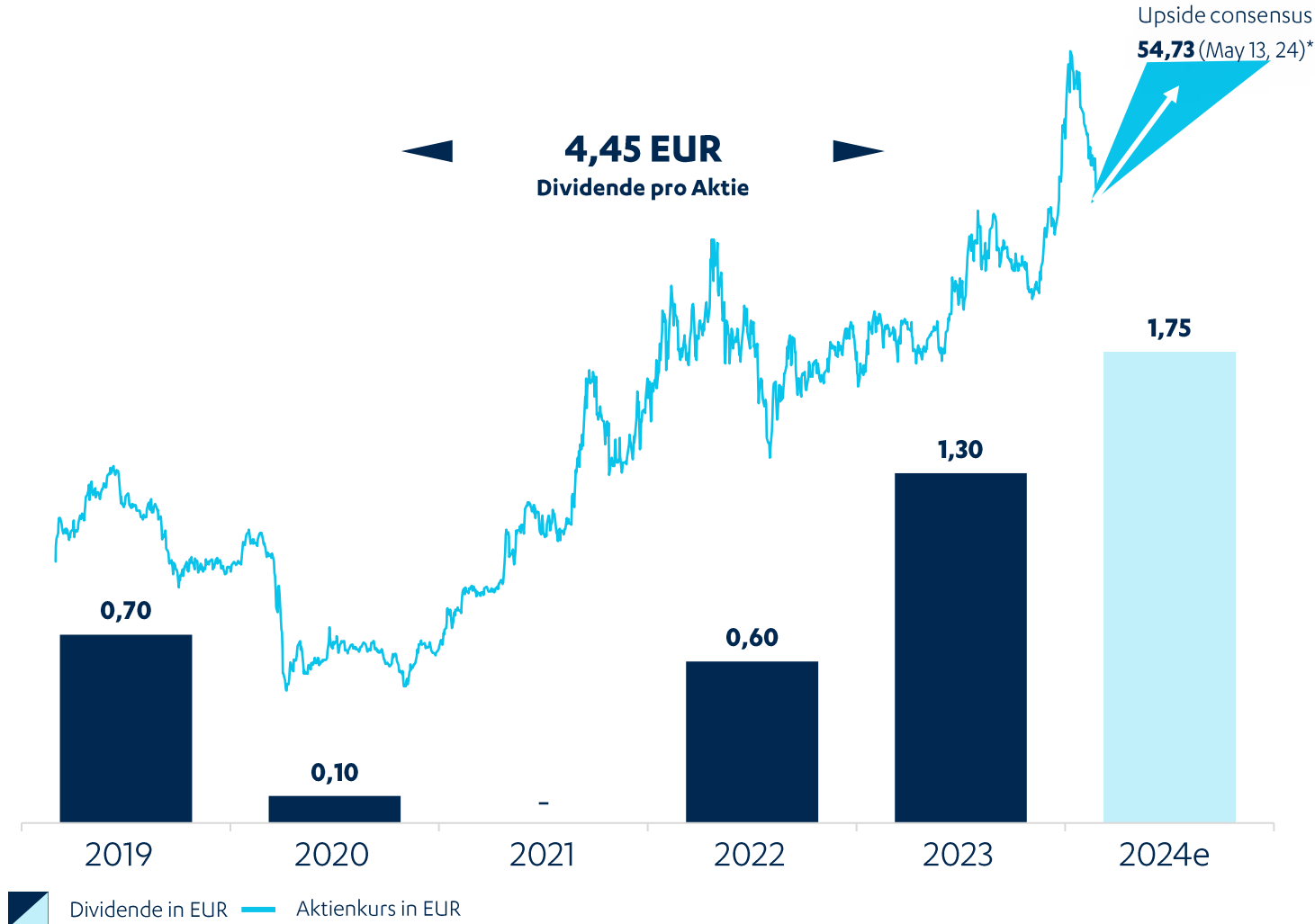
Die Aktionärsstruktur ist seit Jahren stabil



Anzahl Aktien	5.005.438
Marktkapitalisierung	~183 Mio. EUR
Grundkapital	5.005.438 EUR
Börsen	XETRA, Tradegate, Frankfurt, Berlin, Düsseldorf, Stuttgart
ISIN/WKN	DE000A0XYG76/A0XYG7
Börsensegment	Scale Standard, Scale 30 Index
Designated Sponsor	ICF Bank AG

15,6 Mio. EUR - Dividende, Barabgeltung und Aktienrückkauf

Dividendenpolitik und Aktienkursentwicklung



Shareholder-Return-Paket 2024

- Größtes Aktionärsrenditepaket in der Unternehmensgeschichte **15,6 Mio. EUR bzw. 3,15 EUR/Aktie**
- Vorgeschlagene **Dividende** von **1,75 EUR** (letztes Jahr: +35 %)
- Aktienrückkaufprogramm von bis zu **4,0 Mio. EUR** oder **0,60 EUR/Aktie**
- **Barabgeltung** aller ausstehenden Aktienoptionen aus dem Aktienoptionsprogramm 2018 in Höhe von **~ 3,0 Mio. EUR** oder **0,80 EUR/Aktie**
- **Vermiedene Verwässerung** von **~ 3,7 %**

Kursverlauf der Aktie seit Listing 2010

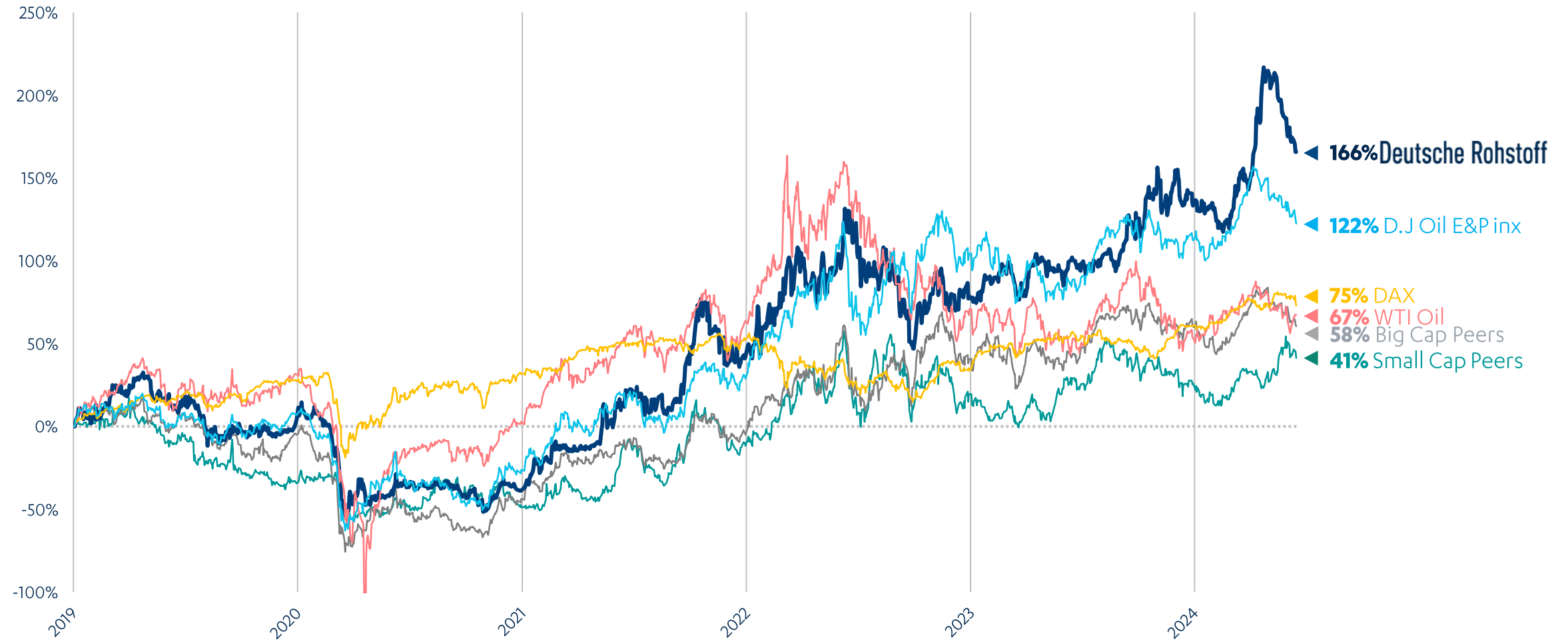
Aktienkursentwicklung seit IPO* in %



* Börsengang – IPO

Starke Kursentwicklung gegen verschiedene Peergroups

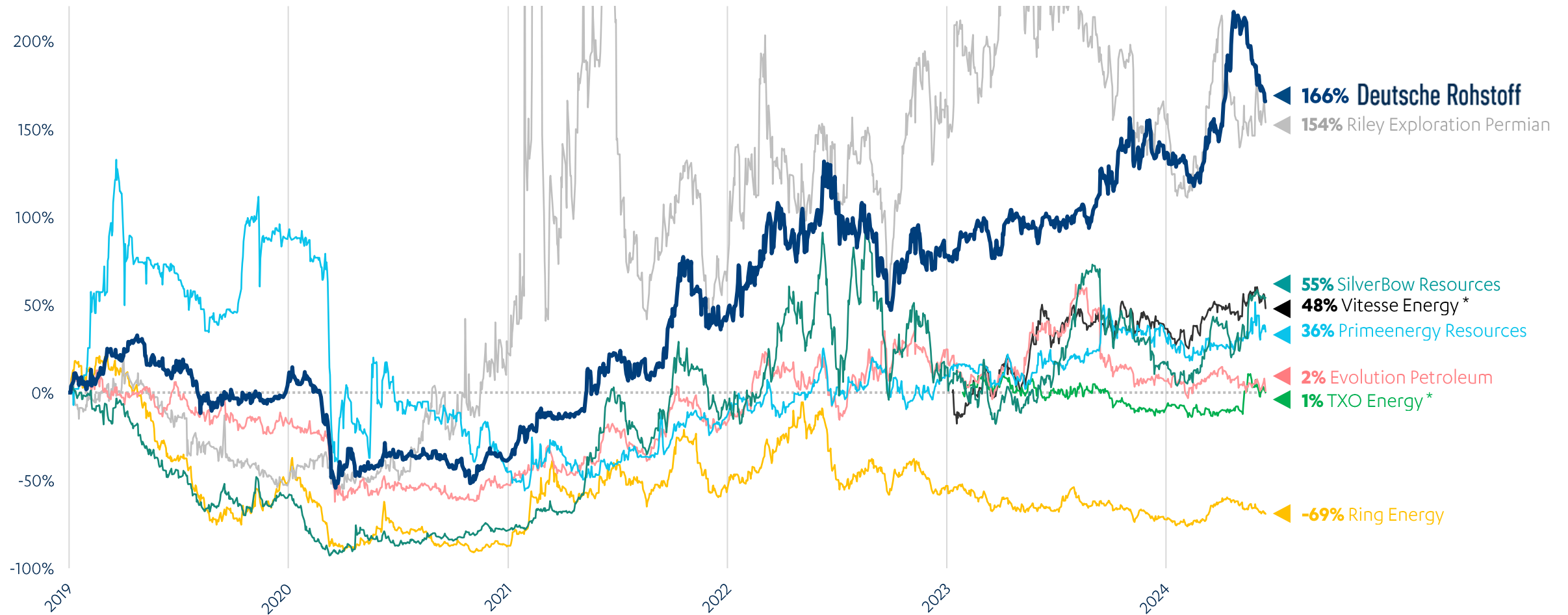
Aktienkursentwicklung inkl. Dividende seit Jan. 2019 in %



* Big cap. Peer Group Median besteht aus : OXY; DVN; EOG; HES; BP; SHEL; FANG; SM; NOG; PR Small cap. Peer Group Median besteht aus : SBOW; REI; REPX; EP; PNRG

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

Aktienkursentwicklung inkl. Dividende seit Jan. 2019 in %



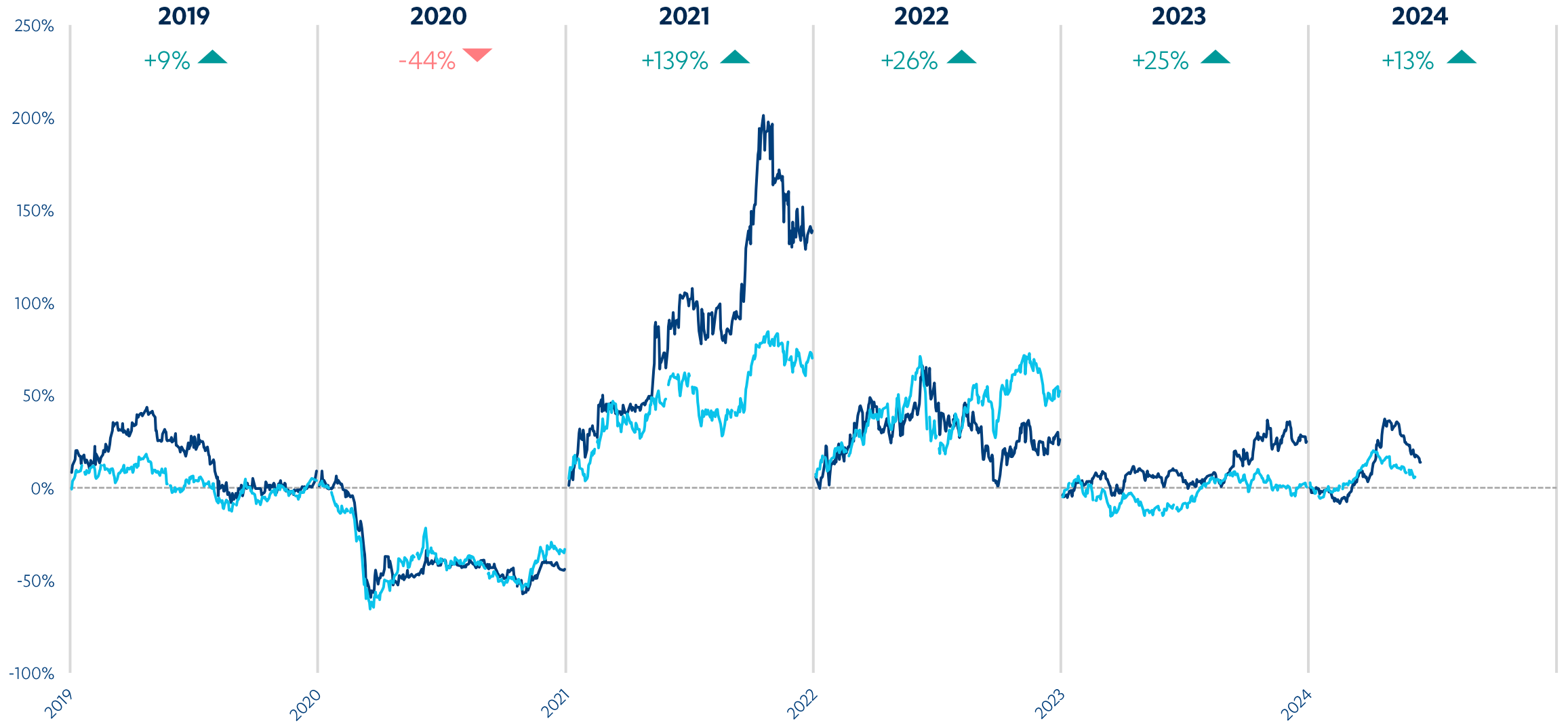
* VTS und TXO - Kurse ab 2023

Entkopplung von der Peergroup in 2021 & Beginn des Wachstums


Kurs der DRAG-Aktie im Jahresverlauf relativ zum ersten Tag jedes Jahres

— Deutsche Rohstoff

— Dow Jones U.S. Select Oil Exploration & Production Index



Unterbewertung im Vergleich zu anderen Öl- und Gas-Unternehmen

	 Deutsche Rohstoff	Small Cap	Big Cap
Marktkapitalisierung	187 Mio. EUR	<1 Mrd. EUR	>1 Mrd. EUR
Enterprise Value	285 Mio. EUR	-	-
Ø Produktion BOEPD 1Q2024	14,9k BOEPD	21,7k BOEPD	~880k BOEPD
P/E 2023 Median	2,90	5,2	8,9
EV/EBITDA 2023 Median	1,80	3,9	5,0
EV/BOEPD 1Q24 Median	19,10	44,2	58,7
Net debt/EBITDA 2023 Median	0,51	0,52	0,94
EV/Proved reserves 2023 Median	0,59	0,75	1,13**
Aktienrendite (1 Jahr) 12.06.2023-12.06.2024	32,4%	9%	19%
Dividendenrendite*	5,5%	3,8%	3,5%

Peer Group besteht aus:
OXY; DVN; EOG; HES; BP; SHEL; FANG; SM; NOG; PR

Peer Group besteht aus
SBOW; REI; REPX; VTS; TXO; EP; PNRG; EPM

Quelle: Eigene Analyse der Deutsche Rohstoff

* Mittelwert der Peer-Group, Aktienkurs zum Jahresende 2023, einschließlich Unternehmen, die keine Dividende zahlen

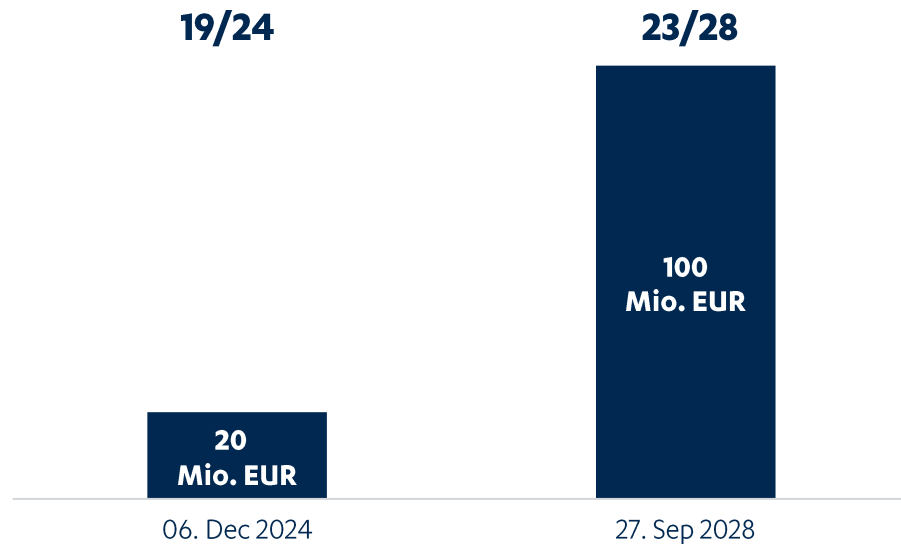
** exkl. HES, SHELL, BP. <Keine Veröffentlichung Reserven

Anleihen – Kursentwicklung und Platzierung

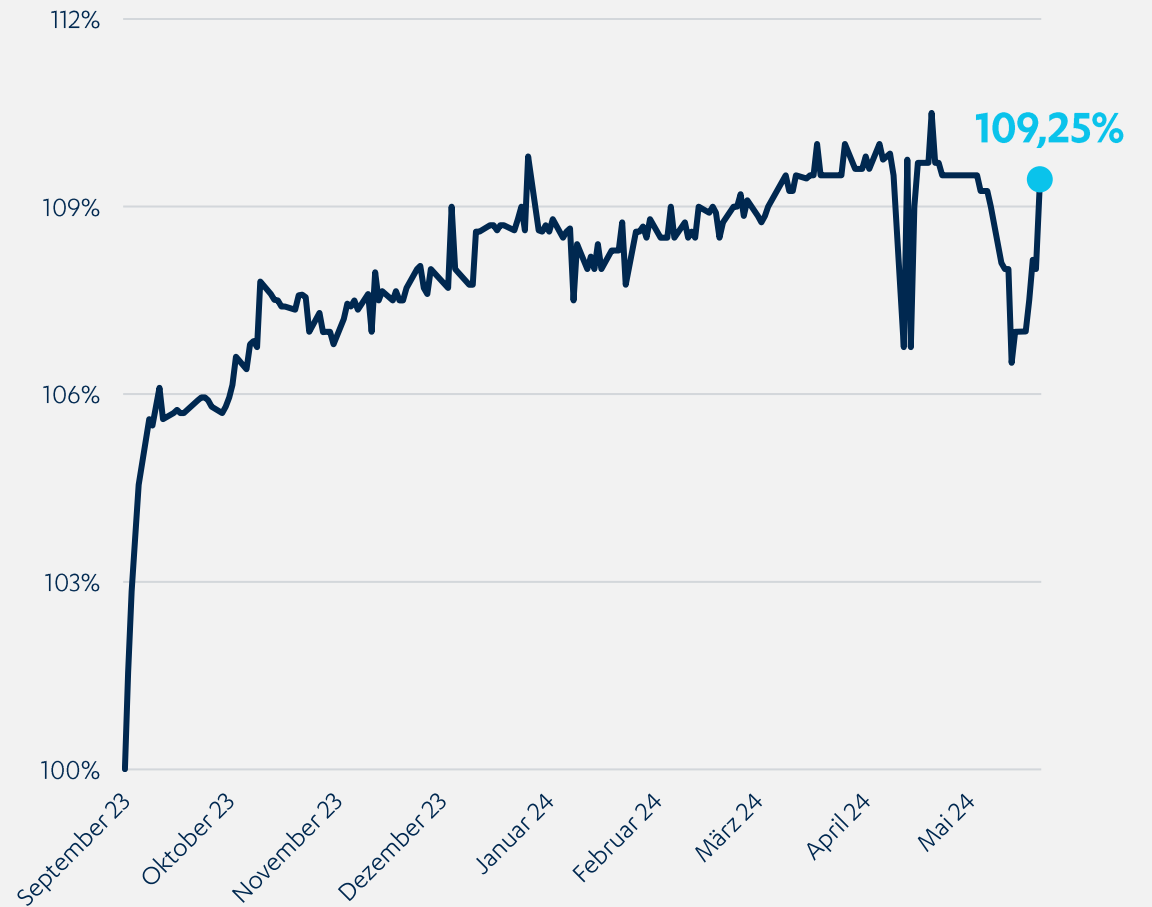
Erfolgreiche Platzierung der Anleihe 23/28

- Anleihe 23/28 im September 2023 platziert
- Erstmals vollständig platziert mit starker Überzeichnung
- Starke Kursentwicklung

Attraktives Profil der Fälligkeiten



Kursentwicklung der Anleihe seit Emission



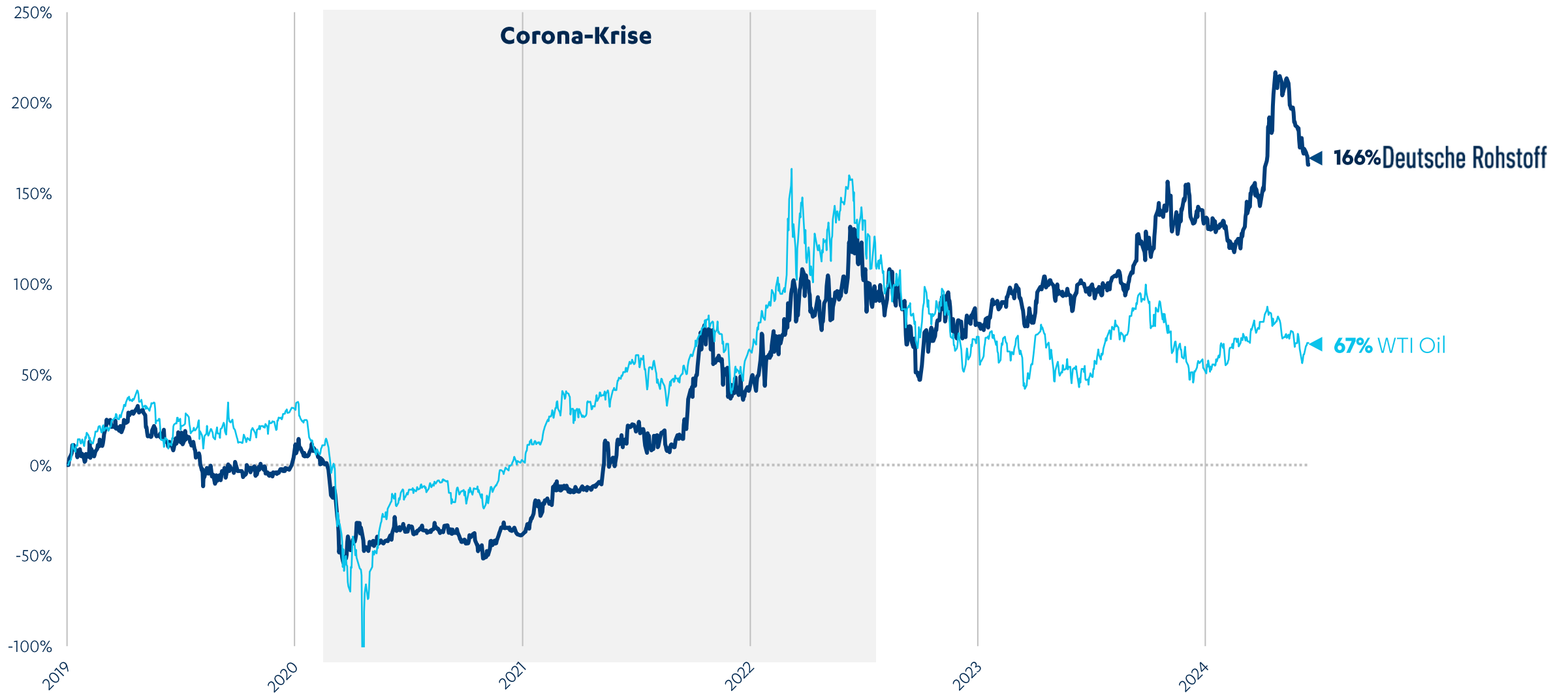
* Anleihe 23/28 (WKN/ISIN: A3510K/DE000A3510K1)

Ölmarkt



Der Ölpreis ist seit Anfang 2019 um rund 67% gestiegen

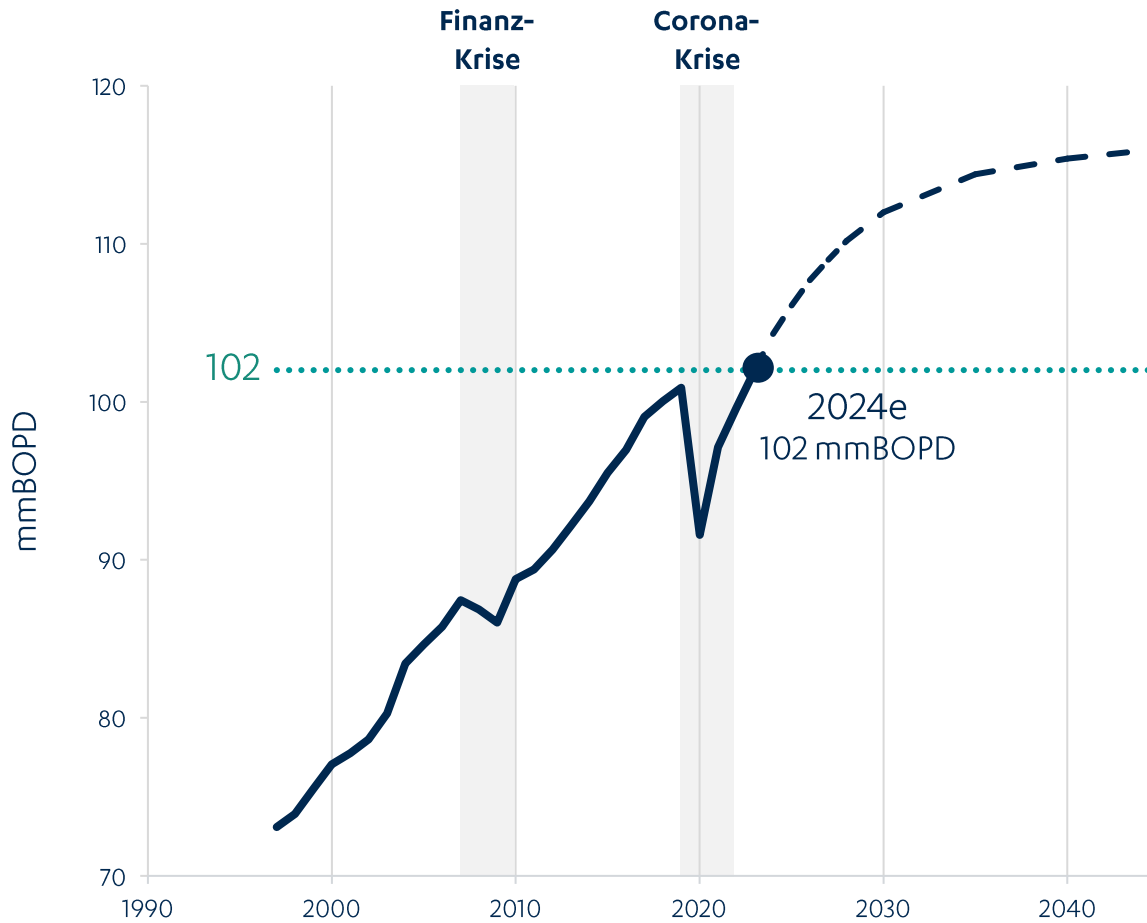
Aktienkursentwicklung inkl. Dividende seit Jan. 2019 in %



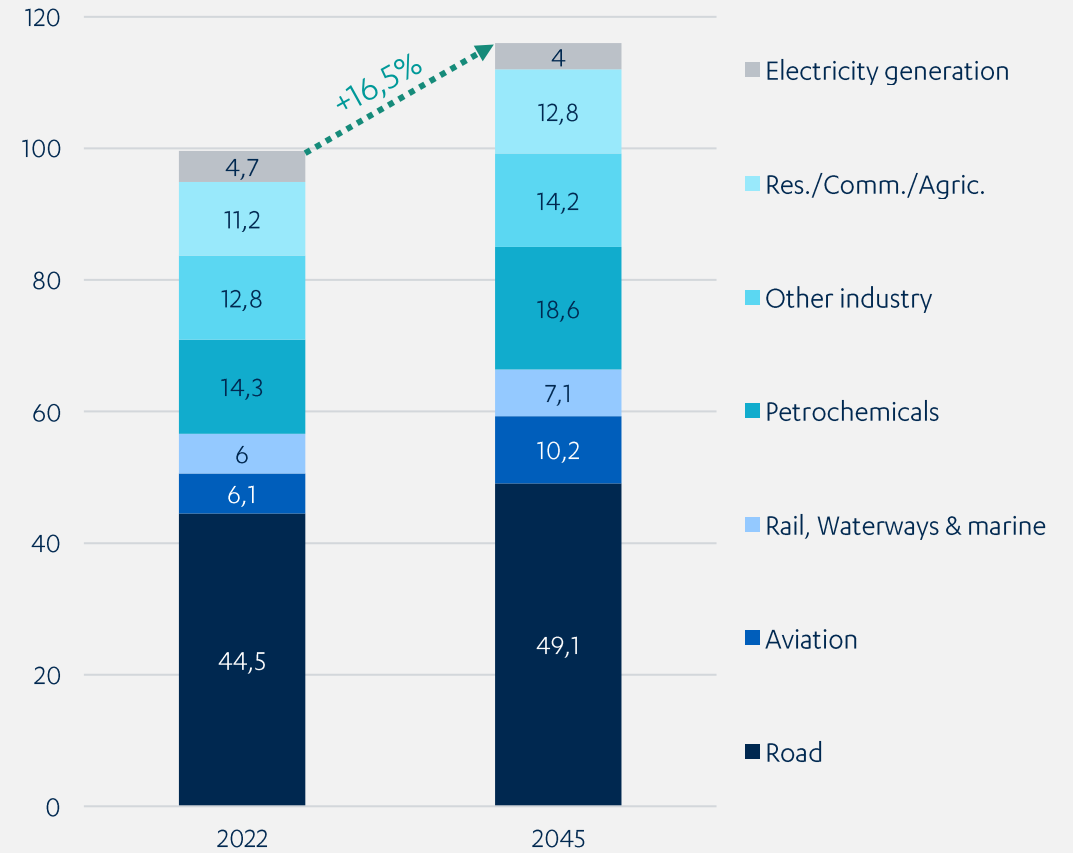
* Big cap. Peer Group Median besteht aus : OXY; DVN; EOG; HES; BP; SHEL; FANG; SM; NOG; PR Small cap. Peer Group Median besteht aus : SBOW; REI; REPX; EP; PNRG

Ölnachfrage wächst weiter – Straße, Chemie und Luftfahrt sind die Treiber

In 23 der letzten 25 Jahre ist die Nachfrage nach Erdöl gestiegen

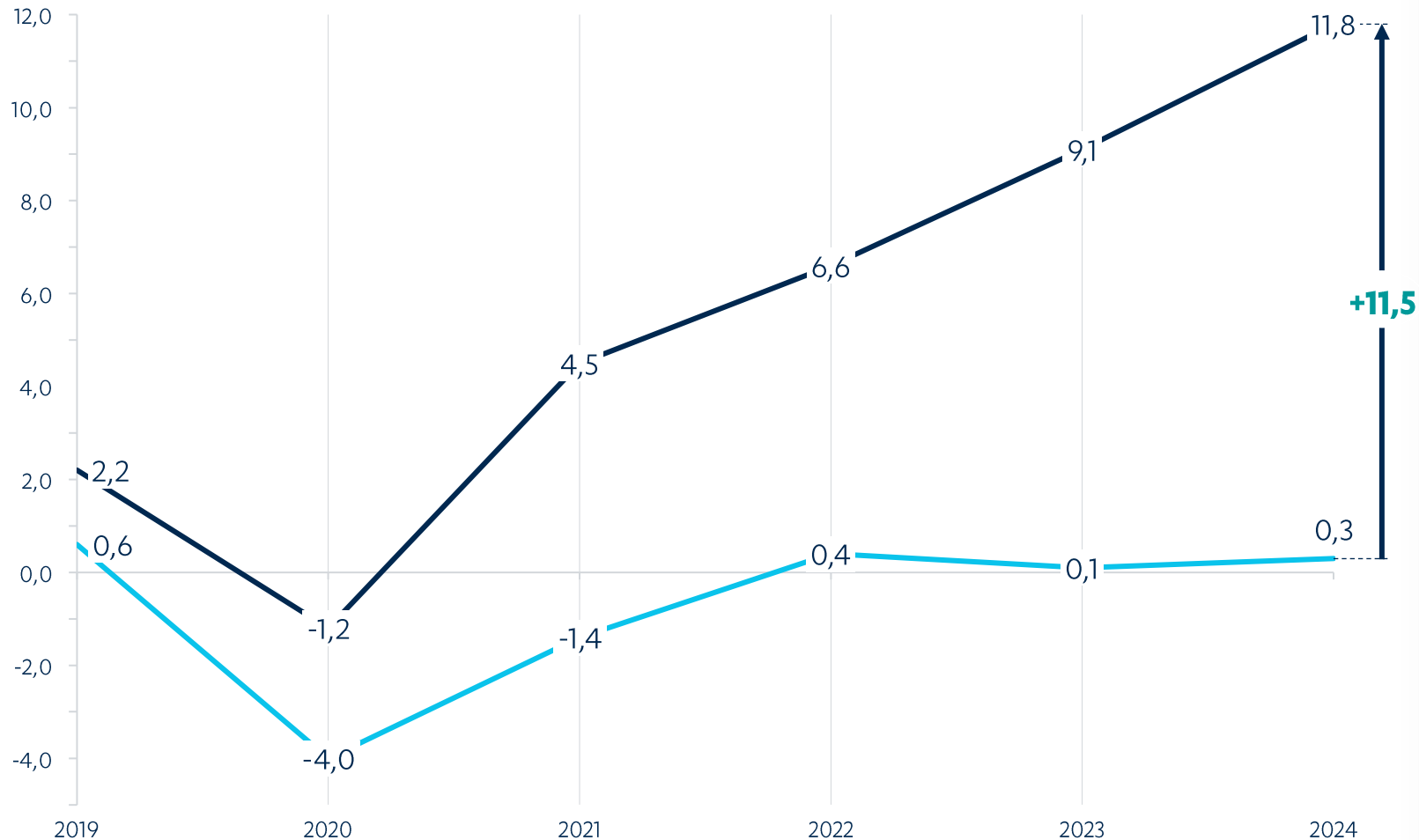


Sektorspezifische Ölnachfrage 2022-2045



Auch deshalb investieren wir in den USA

Kumuliertes BIP-Wachstum seit 2019 in Prozent



Kommentar

- USA Deutschland
- Robustes Wachstum in den USA
- Wachstumspfad trotz Covid19-Krise nicht verlassen
- Trend in den Prognosen: USA zumeist besser als erwartet (DE zuletzt stets schlechter)
- Durchschnittliches Wachstum **USA rund +2 % p.a.** (seit 2022 2,4 % p.a.)
- Wachstum positiv korreliert mit Nachfrage nach Öl & Gas

Operative Entwicklung



Deutsche Rohstoff - Highlights 2023



Mai 2023

1876 akquiriert Pipeline um weitere Entwicklung der Acreage durch Transport-kapazitäten zu sichern



Juni 2023

13 weitere Bohrungen haben die Produktion aufgenommen und kontinuierliches Bohrprogramm bei 1876 angestoßen



September 2023

Überzeichnete Platzierung einer Anleihe über 100 Mio. EUR abgeschlossen

November 2023

Salt Creek Oil & Gas veräußert Utah Assets



November 2023

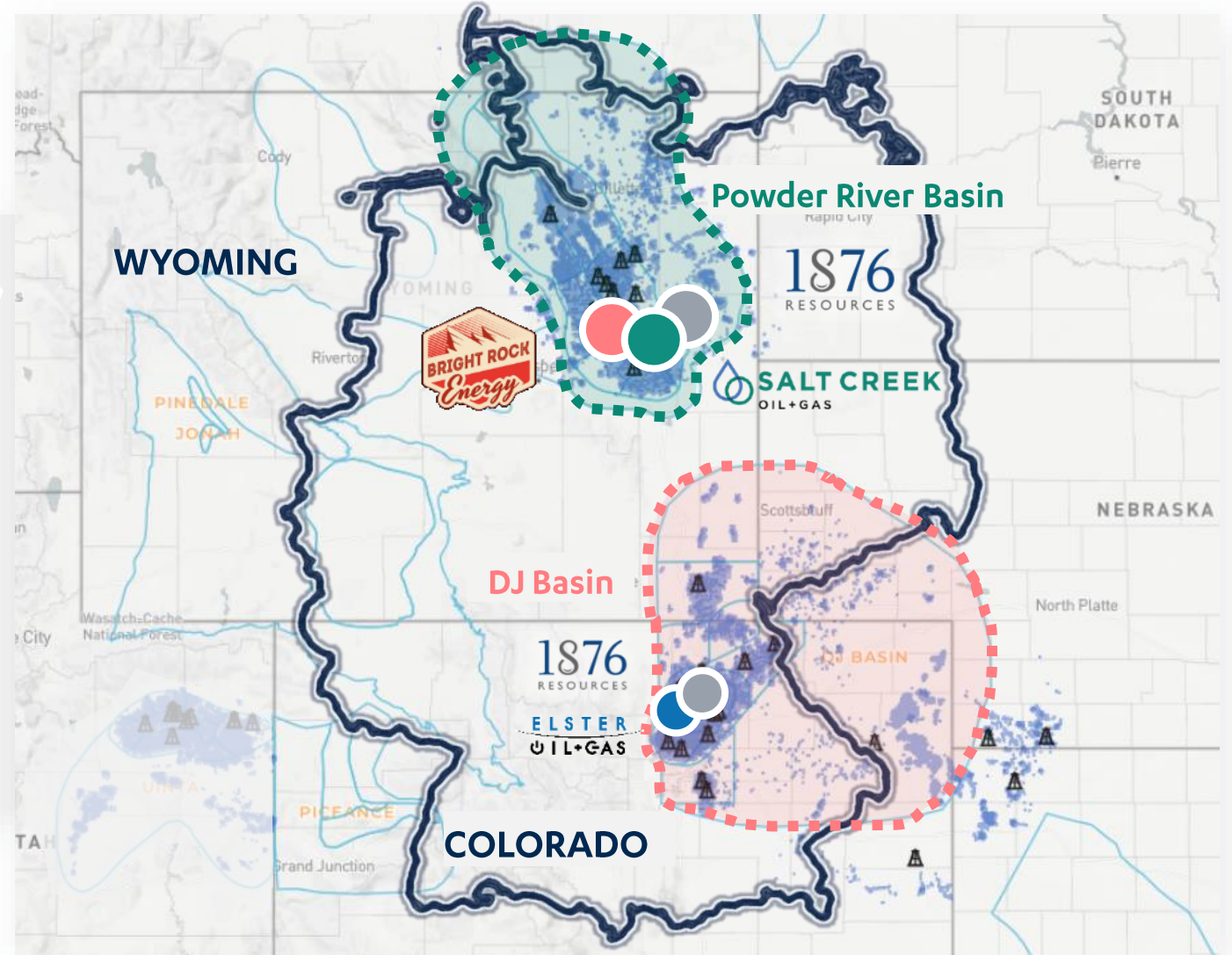
Prime Lithium reserviert Fläche in Chemiepark und baut ein R&D Center auf



Dezember 2023

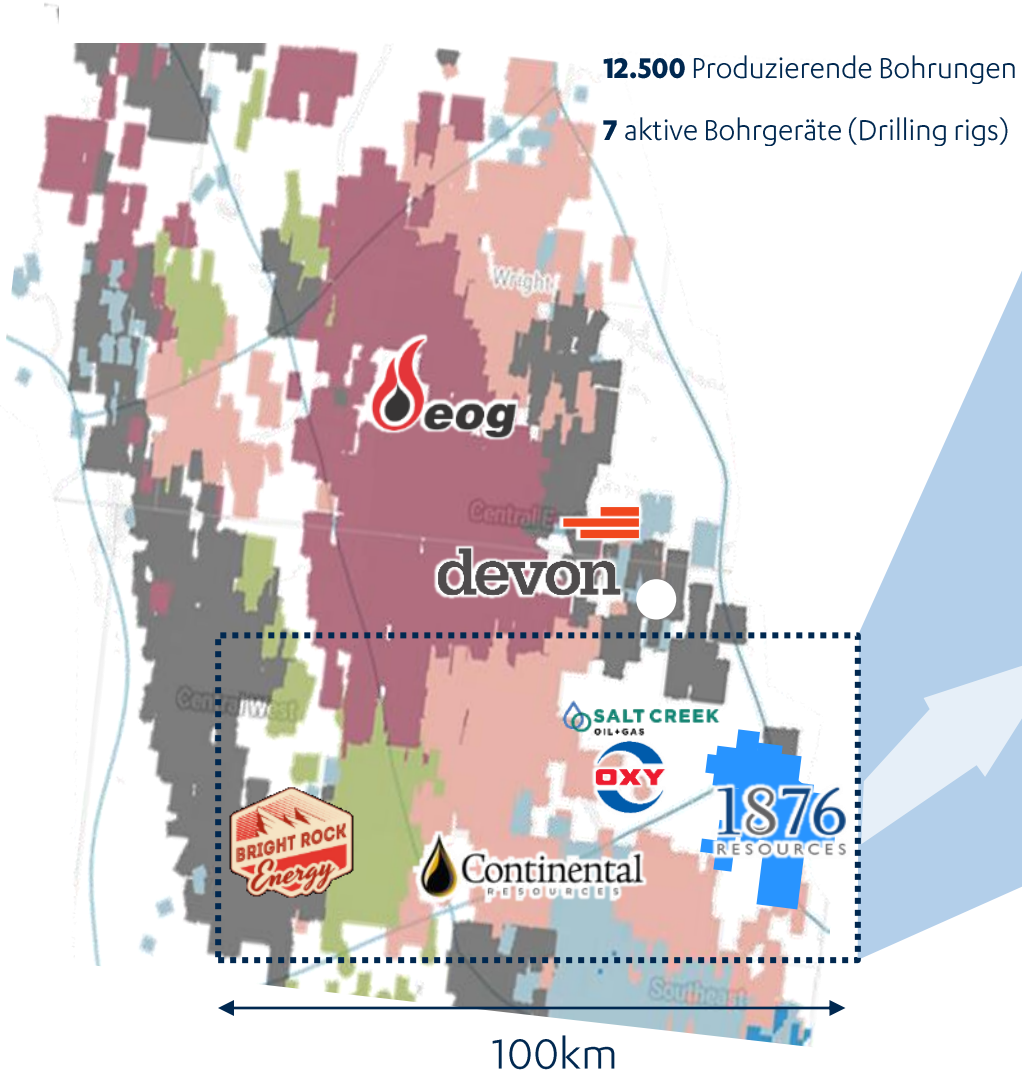
Bright Rock Energy startet mit Bohrprogramm im Powder River Basin

Wir produzieren in zwei US-Bundesstaaten mit hohem Aktivitätsniveau

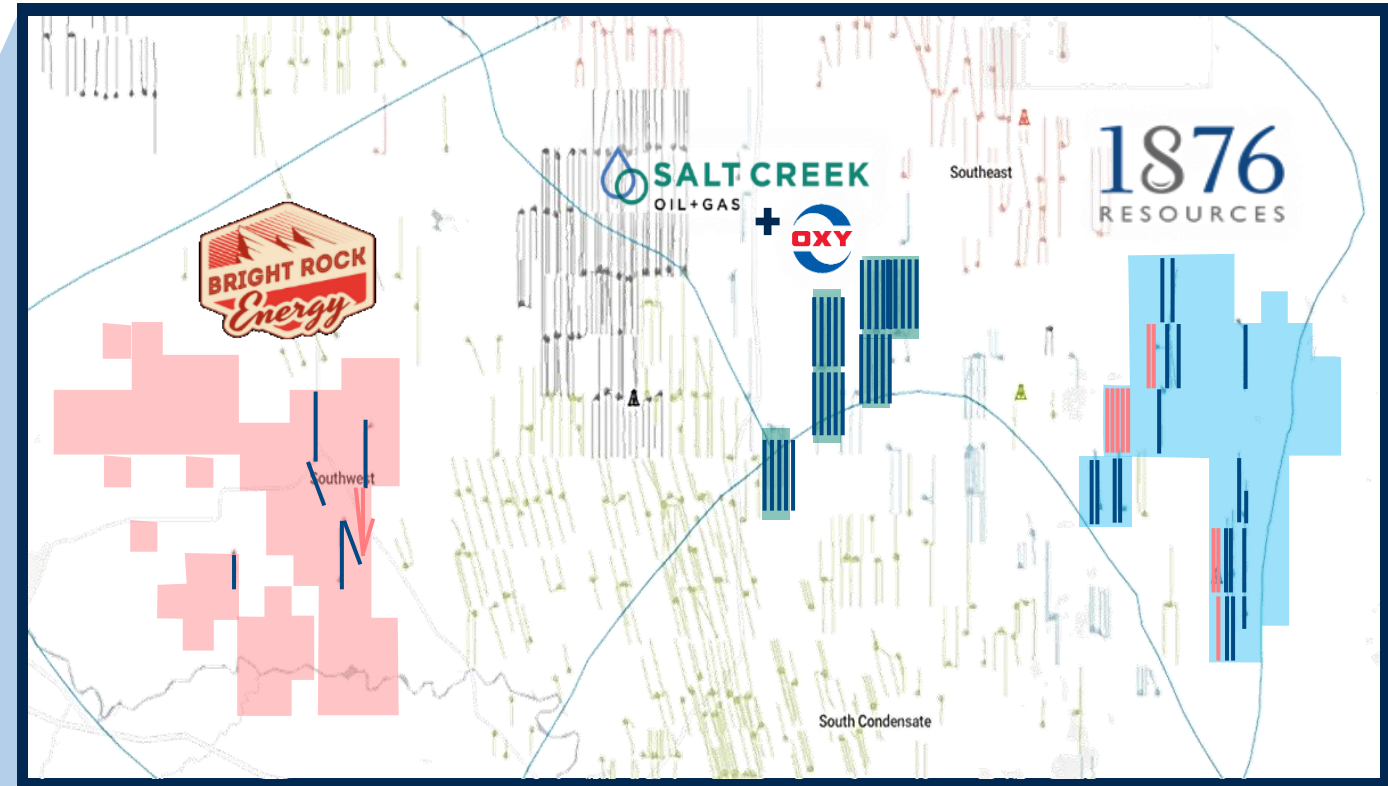


Powder River Basin (PRB), 12.500 Bohrungen seit 1970

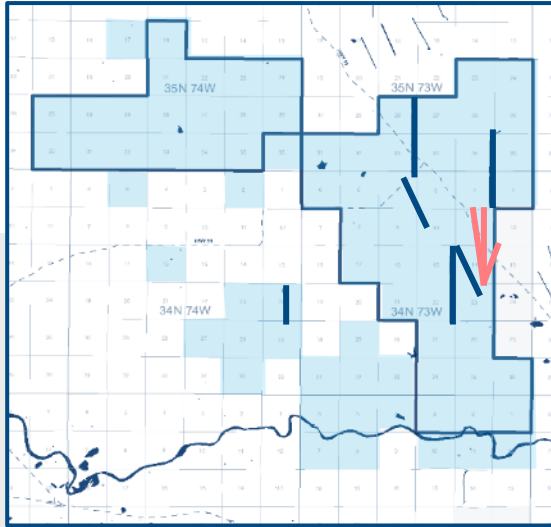
Das Powder River Basin



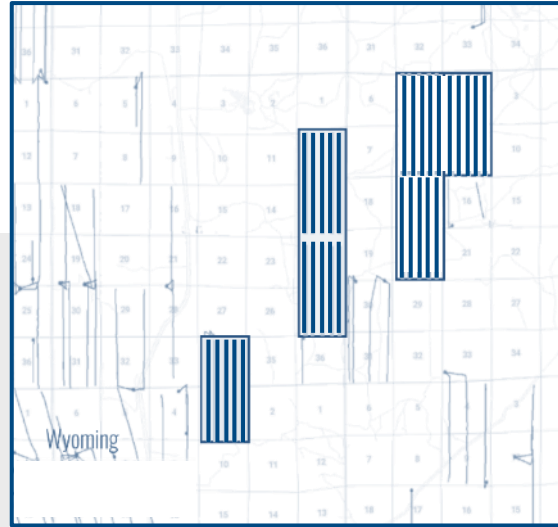
Unser Tätigkeitsbereich - Süden des Basins



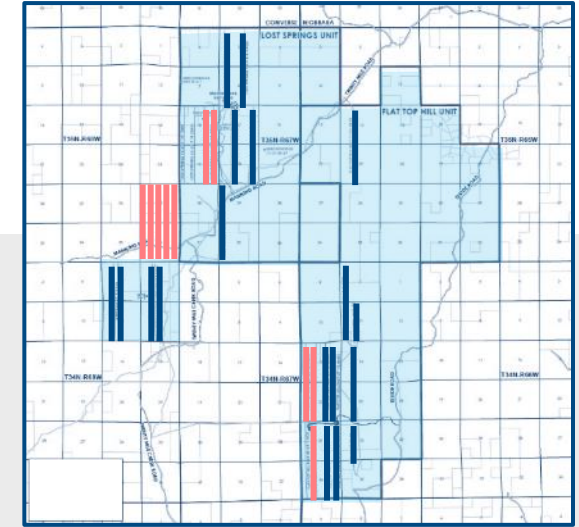
Powder River Basin 2023 & 2024



- Bohrbeginn Bright Rock 3 Bohrungen, davon 1 Mowry



- Huckleberry & Woody Pad Online, Lund Pad seit 2022
- William Pad gebohrt



- 9 Bohrungen, Lost Springs (3), Ethel (4) & Tina Pad (2)
- Erwerb Midstream/Pipeline
- Bau Wasserinfrastruktur

2023

2024

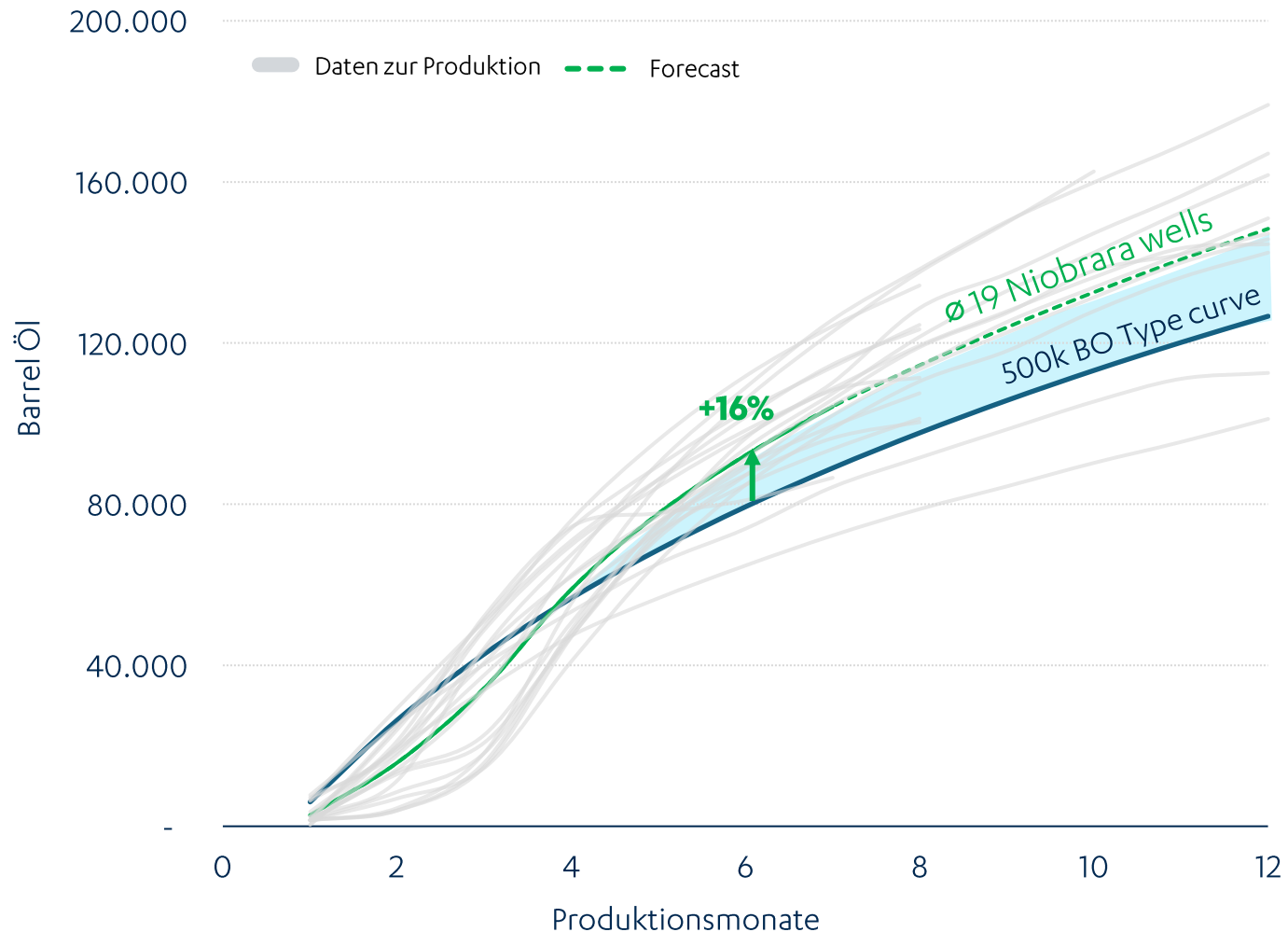
- Bohrungen seit Juni online

- 10 Bohrungen auf William Pad seit Ende März Online

- 8-10 Bohrungen seit April 2024
- Ausbau Gasinfrastruktur

Bohrprogramm 2023 in Wyoming bringt positive Ergebnisse

Produktion von 19 Niobrara-Bohrungen, die 2023 in Betrieb genommen wurden

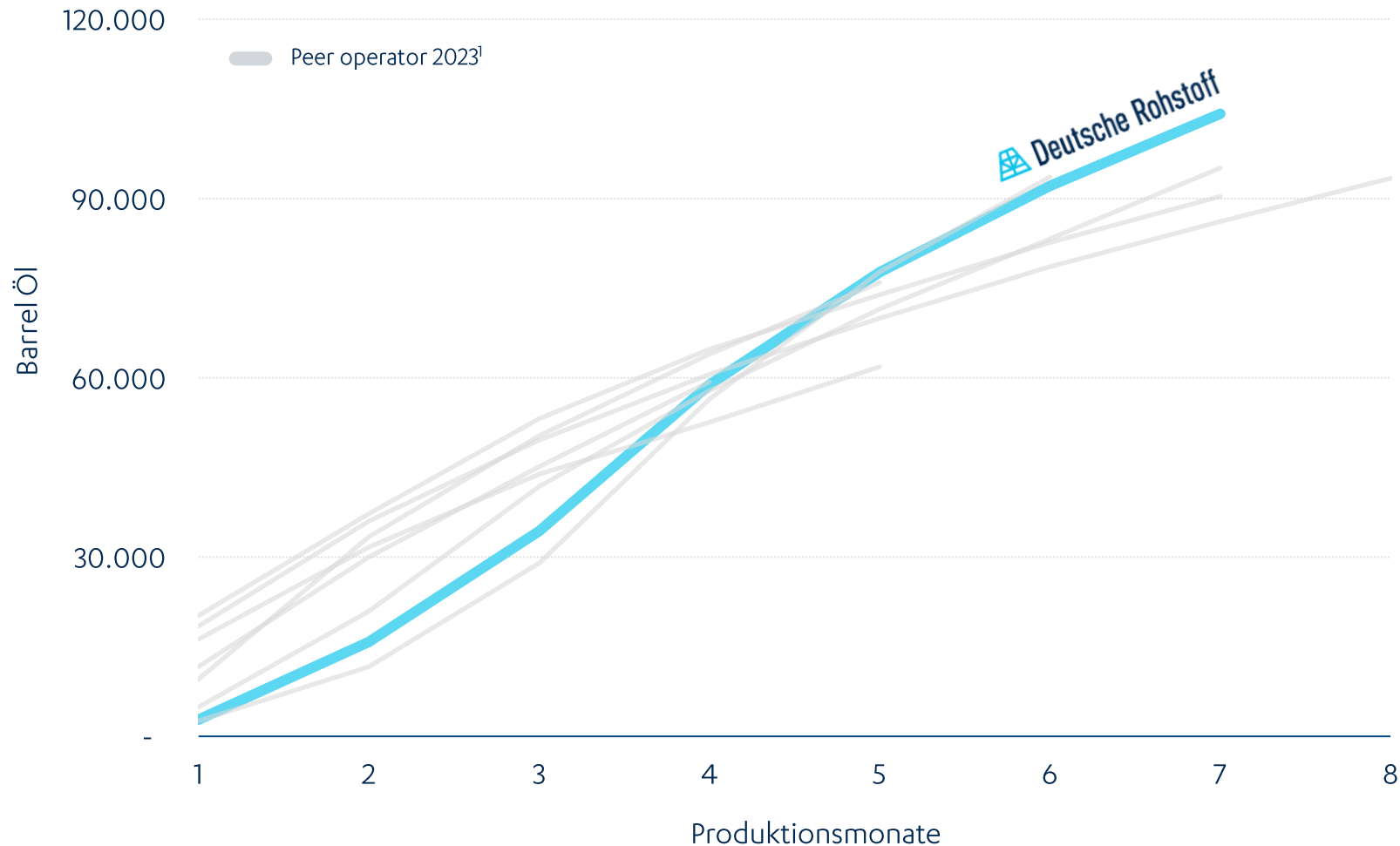


Gute Resultate des Bohrprogramms

- 19 Niobrara-Bohrungen wurden 2023 in Betrieb genommen
- Abgeteuft durch US-Töchter + Oxy JV
- Durchschnittliche Leistung übertrifft die Prognose
- **+ 16%** kumulierte Produktion nach 6 Monaten im Vergleich zur 500k BO-Typekurve
- Zusätzliche Bohrungen wurden in Betrieb genommen (nicht gezeigt):
 - 3 Turner-Bohrungen im Jahr 2023 liegen über den Erwartungen
 - 9 Niobrara-, 2 Turner- und 1 Teapot-Bohrung in 2024 Q1

Teil der besten Niobrara-Bohrungen im PRB 2023

Kumulative Ölproduktion der 2023 in Betrieb genommenen Niobrara-Bohrungen im PRB



Führende Produktivität

- Im Jahr 2023 haben die US-Töchter + Oxy JV 19 Niobrara-Bohrungen mit einer Länge von 2 Meilen in Betrieb genommen
- Die durchschnittliche Produktivität liegt auf dem Niveau der besten Niobrara-Bohrungen im Basin
- Eigene Bohrungen von 1876 und Oxy Bohrungen liefern sehr starke Performance

¹ 84 Bohrungen mit einer Länge von 2 bis 3 Meilen wurden bis 2023 in Betrieb genommen. Durchschnitt nach Betreiber: Anschutz Corp (Anzahl der Bohrungen: 48), Ballard Petroleum (#2), Continental Resources (#6), Devon (#7), EOG (#6), Occidental (#12), Sage Butte PRB Operating (#3), LLC. Quelle: Enverus Prism

Ablauf der Entwicklung einer Ölbohrung* in Wyoming

Permit ▶

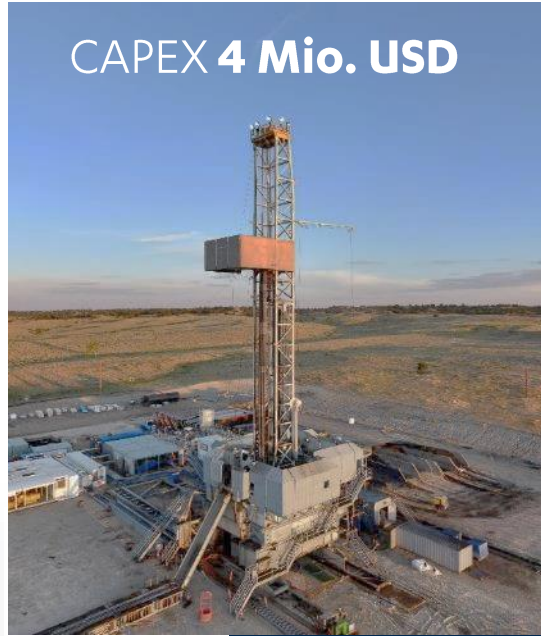


Genehmigung

6-12 Monate

- Bohrungen erfordern die Pacht von Förderrechten
- Genehmigungen, „Federal Permits“ notwendig
- Hohe Umweltauflagen & Brutzeiten zu beachten

Bohren ▶

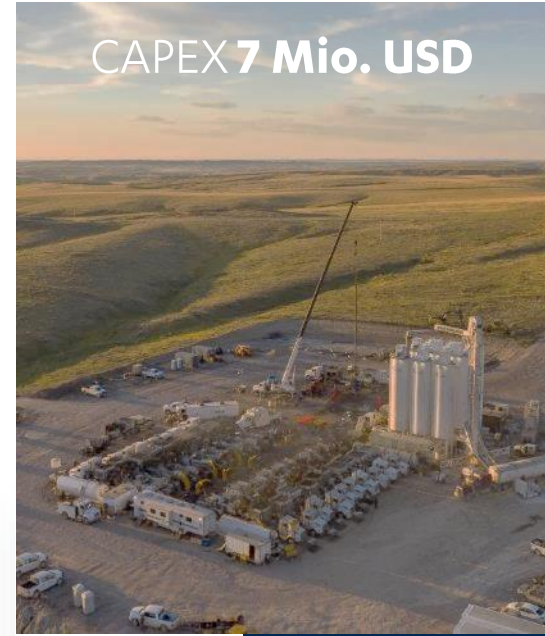


CAPEX **4 Mio. USD**

2 Wochen

- Bohrvorgang sehr kurz
- Hohe Kosten von 4 Mio. USD
- Spezialisiertes Gerät, komplexe Infrastruktur
- Länge der Bohrung beträgt rund 5 Meilen (8km), die horizontale Strecke rund 2 Meilen

Completion ▶



CAPEX **7 Mio. USD**

1 Woche

- Der kapitalintensivste Prozess
- Wasser (90%), Sand (9%) & Additive (1%) werden in die Bohrungen verpresst
- Hochentwickelte Technik zur optimalen Stimulation der Erdformation

Produktion



OPEX **~11 USD/BOE**

10-25 Jahre

- Höchste Produktion in den ersten 12 Monaten
- Anfangs bis zu 1.000 BOPD
- Gegen Ende der Laufzeit noch 2-3 BOPD
- Die Kosten summieren sich über die gesamte Lebensdauer der Bohrung auf etwa 11 USD/BOE

* Beispielhafte Darstellung - Annahmen für eine 2-Meilen-Bohrung in der Niobrara-Formation im Powder River Basin mit einer Gesamtförderung von 500.000 BO

Capex-Struktur einer Öl- und Gasbohrung*

Bohren

4 Mio. USD

Completion

7 Mio. USD

Standort

0,1 Mio. USD



Erdbauarbeiten, Nivellierung der Oberfläche und Verlegung der Straße auf das Gelände

Wasser

1,1 Mio. USD



Die Wasserkosten bestehen aus den Kosten für das Wasser selbst, den Transport, und die Lagerung

Bohrkosten

2,8 Mio. USD



Eine Ölbohrung dauert 10 bis 15 Tage

Completion

5,2 Mio. USD



Stimulierung von Ölformationen mit hohem Druck

Casing

1,1 Mio. USD



Stahlrohre mit verschiedenen Durchmessern, die im Inneren der Ölbohrung verwendet werden

Anlagen

0,7 Mio. USD

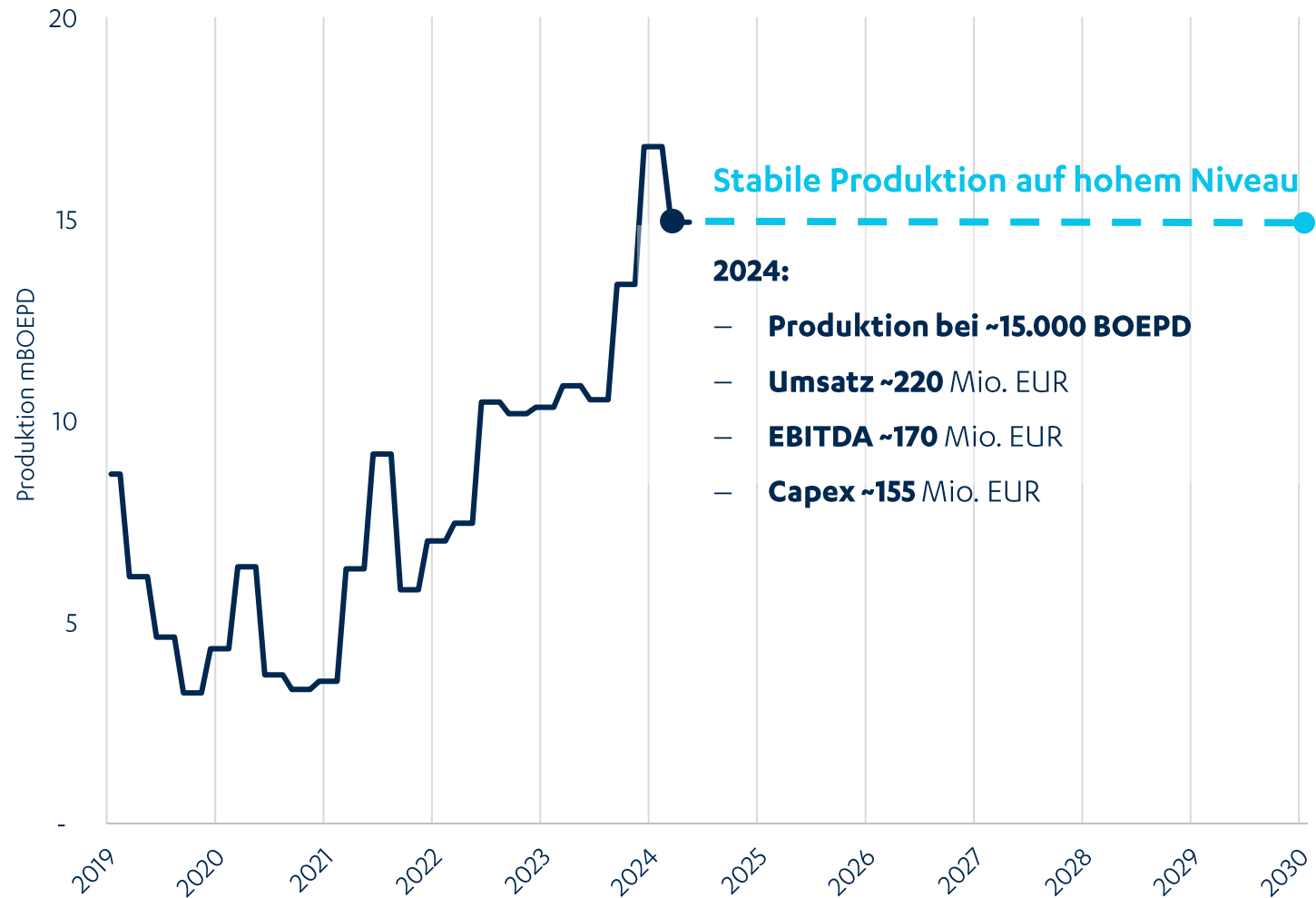


Gebäude und Betriebsanlagen wie Separatoren, Tanks und Kompressoren

* Beispielhafte Darstellung - Annahmen für eine 2-Meilen-Bohrung in der Niobrara-Formation im Powder River Basin mit einer Gesamtförderung von 500.000 BO

Entwicklungsgeschwindigkeit und Produktionsverlauf

Produktionsentwicklung seit 2019



Treiber Cash Flow & IRR




- Capex/Bohrung* **10 Mio. USD** vs. 11 Mio. USD
- Reserve/Bohrung **550-600k BO** vs. 500k BO
- Lower OPEX und Lower Overhead Kosten

Treiber Wachstum*

- Mehr Bohrungen und bessere Performance
- **~20 Bohrungen p.a.** um in wenigen Jahren **rund 20.000 BOEPD** zu produzieren

* Beispielhafte Darstellung, der zahlreiche Annahmen zugrunde liegen. Reserve einer 2-Meilen-Bohrung in der Niobrara-Formation im Powder River Basin von 500.000 BO.

Hohes Renditepotential durch Optimierung der Bohrungen

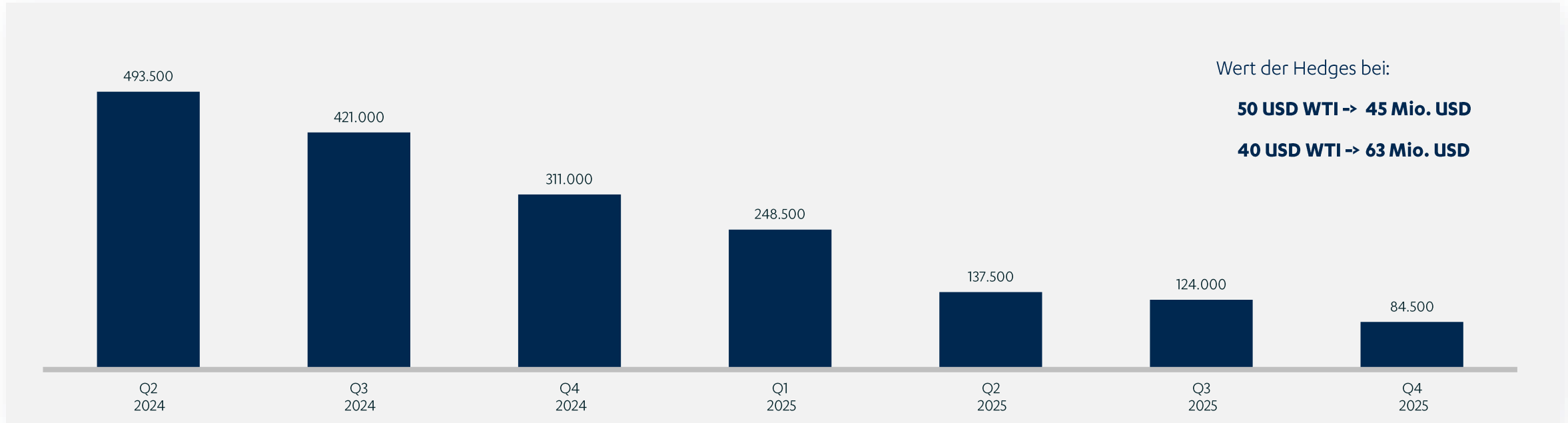
	 Base	 Target	 Best
CAPEX/Bohrung	11 Mio. USD	10 Mio. USD ▼	9 Mio. USD ▼
EUR – Ölreserve der Bohrung	500.000	550.000 ▲	600.000 ▲
Rendite – IRR	31 %	51 %	85 %
Payback (Jahre)	2,8	1,9	1,4

Annahmen: WTI 75 USD/BBL, HenryHub 4 USD/MMBTU, OPEX/BO ~11 USD/BOE, Royalties 18%

Die einzelnen Annahmen können aufgrund verschiedener Einflüsse deutlich von der Darstellung abweichen, so dass die dargestellten Ergebnisse mit Unsicherheit behaftet sind

Starkes Hedgebuch – 1.8 Mio. BO bei 74,8 USD/BBL abgesichert

Hedged Volumen in Barrel



	TOTAL HEDGES	Q2 2024	Q3 2024	Q4 2024	Q1 2025	Q2 2025	Q3 2025	Q4 2025
Volumen in BBL	1.820.000	493.500	421.000	311.000	248.500	137.500	124.000	84.500
Preisuntergrenze in USD/BBL	74,8	76,8	76,8	75,2	73,4	70,0	70,5	70,0
Volumen MMBtu	1.251.250	268.750	277.500	255.000	232.500	217.500	-	-
Preisuntergrenze in USD/MMBtu	3,36	3,4	3,3	3,3	3,4	3,5	-	-

Reserven Highlights

+27%

vs. Vorjahr („VJ“)

Abgezinster Cash Flow der produzierenden Reserven

+10%

vs. VJ

Abgezinster Cash Flow der sicheren Reserven

Sichere produzierende Reserven (NYMEX 31. Dez 23)¹

- ▶ Cash Flow: 467,5 Mio. USD
- ▶ Abgezinster Cash Flow: 313,4 Mio. USD

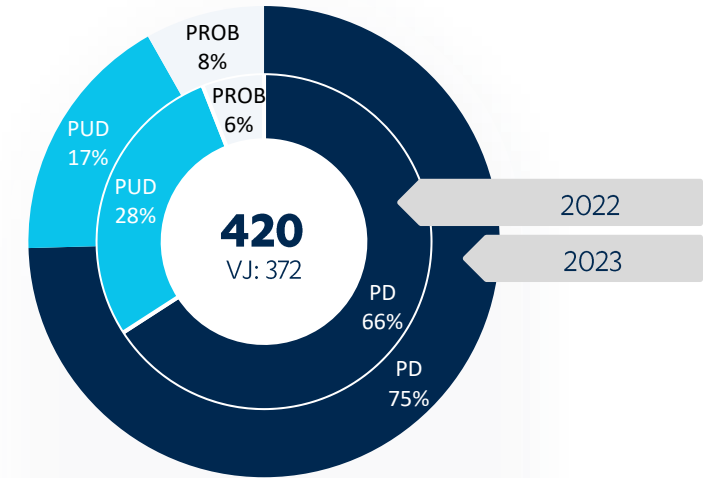
Sichere Reserven

- ▶ Cash Flow: 686,6 Mio. USD
- ▶ Abgezinster Cash Flow: 385,9 Mio. USD

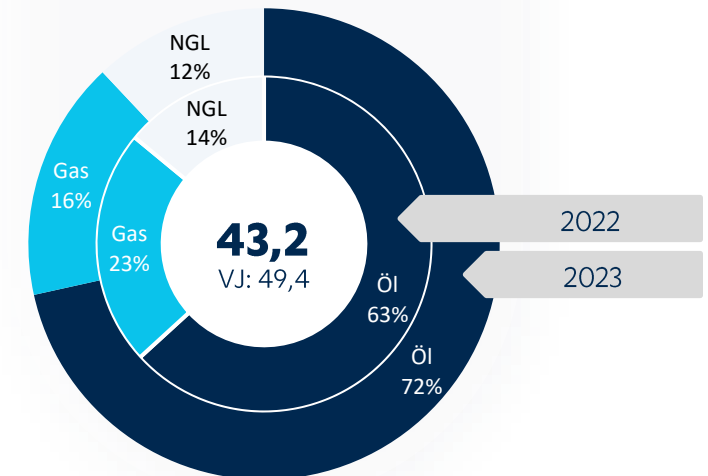
Sichere Reserven bei WTI 80 USD²

- ▶ Cash Flow: 1.165,2 Mio. USD
- ▶ Abgezinster Cash Flow: 585,9 Mio. USD

Abgezinster Reservenwert in Mio. USD nach Kategorie³



Reserven nach Produkt in Mio. BOE⁴



¹ Erdgas: Henry Hub Terminkurve 31.12.23

³ PD: Proved Developed, PUD: Proved Undeveloped, PROB: Probable

² HenryHub bei 4 USD/MMBtu

⁴ Erdgas wird mit dem Faktor 6,000 Kubikfuß Erdgas pro Barrel Öläquivalent umgerechnet

Reserven zum 31. Dezember 2023¹

Reserven zum 31. Dezember 2023 1

in Mio. USD	Sichere			Wahr- scheinlich	Summe
	Proved Developed	Proved Undeveloped	Proved	Probable	
BOE in Mio.	18,9	12,5	31,4	11,9	43,2
Umsatz ⁴	807,2	660,8	1.467,9	710,4	2.178,3
Produktionssteuern	91,4	80,4	171,9	85,1	257,0
OPEX	247,4	135,5	382,9	134,2	517,2
Operativer Cash Flow	468,3	444,8	913,1	491,0	1.404,1
CAPEX	0,8	225,7	226,5	285,5	512,0
Cash Flow ³	467,5	219,1	686,6	205,4	892,1
Abgezinster Cash Flow (10%)	313,4	72,5	385,9	34,4	420,3
Netto-Bohrungen	96,1	22,4	118,5	26,7	145,2

Abgezinster Cash Flow (10%) der Reserven für verschiedene Ölpreis-Szenarien

60 USD/bbl und 3 USD/MMBtu	265,9	46,0	311,8	20,3	332,1
80 USD/bbl und 4 USD/MMBtu	404,1	181,8	585,9	120,9	706,8

Hohe Ölpreis-Sensitivität

- Eine Erhöhung des langfristigen Ölpreises von 60 USD auf 80 USD erhöht den Barwert der Reserven um 375 Mio. USD.

Hohes Potential

- Auf den Flächen sind insgesamt deutlich über 100 Brutto-Bohrungen möglich.

Keine Effizienzgewinne eingepreist

- Durch kontinuierliche Bohrprogramme sind erhebliche Effizienzgewinne bezogen auf CAPEX und OPEX möglich.

¹ Die Reserven beinhalten die Reserven von 1876 Resources, Elster Oil & Gas, Bright Rock Energy und Salt Creek Oil & Gas. Die Reserven wurden von bis auf Bright Rock Energy von unabhängigen Reservengutachtern ermittelt. ² Die Reserven wurden auf Basis der Terminkurve des CME NYMEX Future Price Strips zum jeweiligen Reservestichtag berechnet. Der dargestellte Preis ist der Durchschnitt der nächsten 5 Jahre dieser Terminkurve am Stichtag.

ESG



ESG-Framework



Health and Safety

Gesundheit und Sicherheit unserer Mitarbeiter und Partner haben oberste Priorität

Keine Arbeitsunfälle unserer Mitarbeiter in den letzten Jahren



Umwelt & Bevölkerung

Engagement für Bevölkerung, Umwelt und Artenschutz über gesetzliche Vorgaben hinaus

Installation von Messgeräten zur Vorbeugung und Erkennung von Methanaustritten



CO2 Emissionen

Reduzierung der Scope 1&2-Emissionen durch Elektrifizierung unserer Infrastruktur

Pipelines für Öl und Wasser zur Reduktion von Lkw-Verkehr, Lärm und Abgasen



Unternehmensführung

Vertrauen, Transparenz, Verantwortung und Konsistenz sind unser Fokus

Transparente Kommunikation mit Kapitalmarktteilnehmern hat oberste Priorität



ESG – Hohe Standards beim Betrieb von Bohrungen in den USA

Wir setzen uns für ein nachhaltiges und erfolgreiches Wachstum ein, für eine sichere Energieversorgung

Genehmigung & Betrieb von Bohrungen

- ESG Reporting, Bundesstaaten und Bureau of Land Management
- Laufende Kommunikation mit den Behörden

Zahlreiche Behörden & Partner involviert

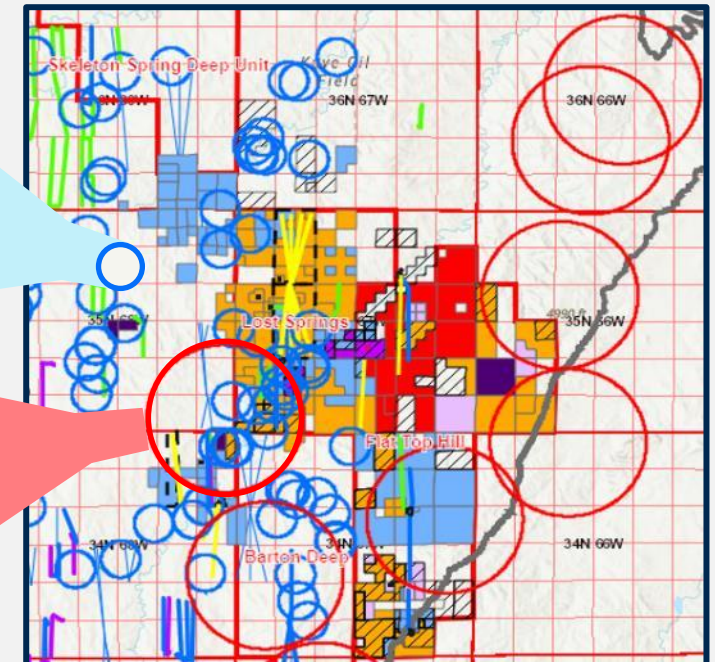
- Wyoming / Colorado Oil and Gas Commission
- Departments of Health and Safety; D. of Transportation
- Bureau of Land Management
- Landeigentümer, Mineral Owner, Eigentümer der Förderrechte
- benachbarte „Operator“
- Environmental Protection Agency

Beispiel Wyoming Wildtierschutz

- Rücksicht auf Umwelt und Tierwelt sind essenzielle Bestandteile der Öl & Gas Entwicklung in Wyoming
- Brutzeiten und Vogelnester werden strikt berücksichtigt
- Bohrungen zwischen Februar und Juli teilweise nicht möglich

Nester
Weißkopfeadler
& Raubvögel

2-Meilen Zone
Kleinbeifußhuhn
Brutstätte



Metalle



3 Säulen des Metallbereichs

Metallbereich ~6-7% der Bilanzsumme/30+Mio. Euro - Attraktive Chancen durch Batteriesektor & Metalls

Wolfram

Almonty Industries

- 13,11% Anteil seit 2014 durch Verkauf einer Mine
- Wolframproduzent in Portugal
- Entwickler der größten Mine außerhalb Chinas in Südkorea – „Sangdong“



Lithium

Prime Lithium AG



- Anteil 85%
- Fokus auf die Verarbeitung von Lithium
- Schwerpunkt auf Prozess und Technologie
- Nachfrage nach Lithium wächst exponentiell

Premier1 Lithium



- 19,9% Anteil
- Neuer Ansatz für die Lithium-Exploration
- Portfolio von Lithiumrechten in der besten Jurisdiktion der Welt für Hartgestein-Lithium

Investments

Beteiligungen

- Portfolio an Beteiligungen im Metallbereich
- 9 Mio. Ertrag seit 2017; 2,5 Mio. seit 2023
- Portfolio 1H2023 rund 4,0 Mio. EUR



Almonty – führender Wolframproduzent in unserem Portfolio



Produzierende Mine

- Panasqueira, Portugal

Produktion ab 2024/25

- Sangdong, Südkorea
- Los Santos, Spanien

Entwicklung

- Valtreixal, Spanien



Kursentwicklung der Aktie in CAD



Fakten

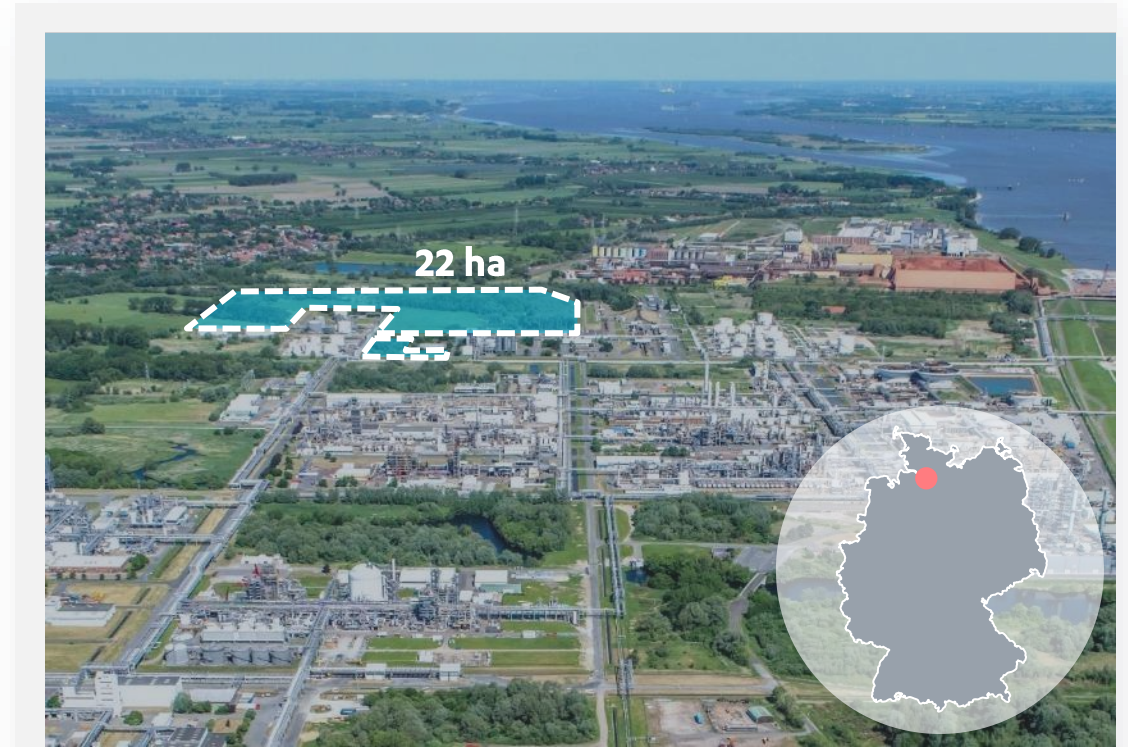
- Deutsche Rohstoff hält 13,11% zuzüglich Ausleihungen in Höhe von ca. 15 Mio. EUR
- Mit dem Bau der Sangdong-Mine in Südkorea will Almonty zum größten Wolframproduzenten außerhalb Chinas aufsteigen
- Wolframpreis 2023: 323 USD/mtu (VJ: 335 USD/mtu)
- Wolframpreis aktuell: ca. 345 USD/mtu

	2023	2022	In %
Umsatz in Mio. CAD	22,5	24,8	-9%
Produktionskosten in Mio. CAD	19,3	20	-3%
Nettoergebnis in Mio. CAD	-8,8	-14,5	-39%
Pro Aktie in CAD	-0,04	-0,07	-43%
Aktienkurs in CAD	0,49	0,68	-28%
Eigenkapital in Mio. CAD	48,5	39,8	22%
EK-Quote	21%	21%	0%

Prime Lithium AG

Lithiumtochter mit Fokus auf die Elektromobilität

- Fokus auf die Herstellung **batteriefähigen Lithiumhydroxids** aus Hartgestein, Spodumene
- Prime Lithium hat ein Team internationaler Experten in der Lithium- und Chemieindustrie zusammengestellt
- Ziel ist die hinsichtlich Ausbeute, Ökologie und Produktspezifikation **technologisch optimierte** Anwendung bekannter chemischer Verfahren
- Risikominimierung durch Skalierungsschritte
- Lithiummarkt hoch attraktiv, **CAGR¹ von 24%** infolge der Elektromobilität und mobiler Stromspeicher
- EU-Lieferkette ist vollständig vom Ausland abhängig.



Potentielle Fläche für bis zu 3 Produktionslinien in Weltklasse-Chemieverbundstandort Stade gesichert



Erstklassiger ökologischer Fußabdruck durch CCU²-Technologie und wertgenerierende Beiprodukte

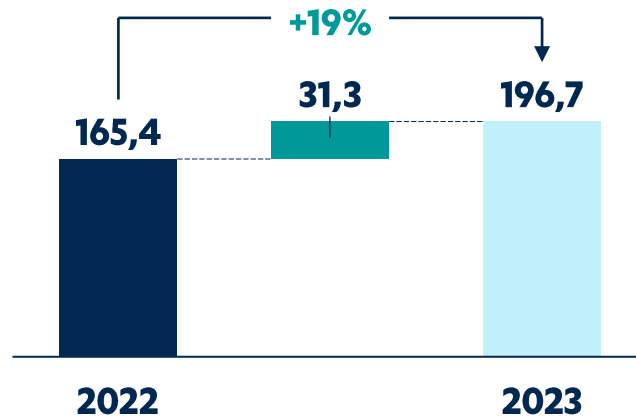
Finanzen



Highlights Konzernzahlen 2023



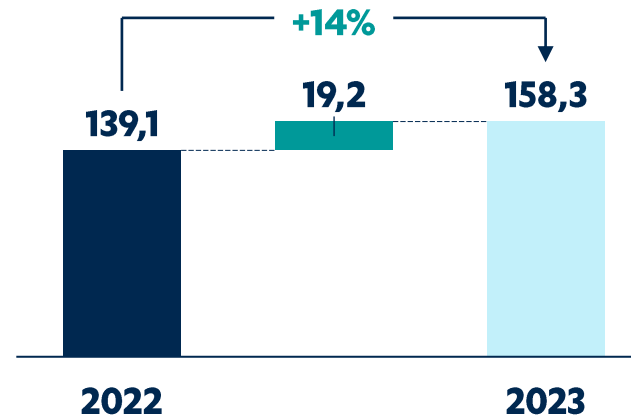
Rekord-Umsatz



- Produktion steigt um 33% auf 12.762 BOEPD
- Wachstum trotz „Gegenwind“ bei Preisen und Wechselkurs



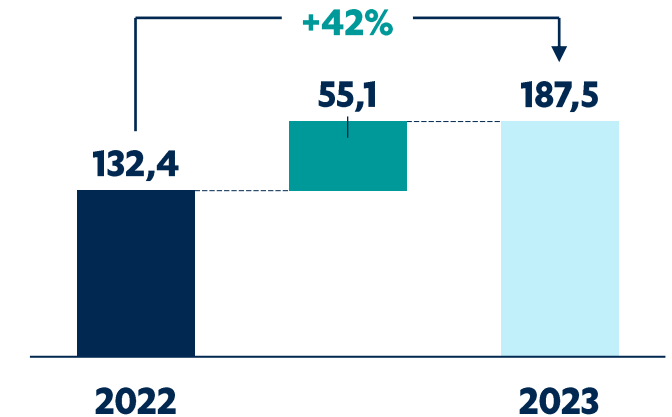
Rekord-EBITDA



- EBITDA-Marge über 80%
- Finanzierung der Rekordinvestitionen von rund 149 Mio. EUR weitestgehend aus operativen Mitteln
- Verschuldungsgrad von 0,5x



Rekord-Eigenkapital



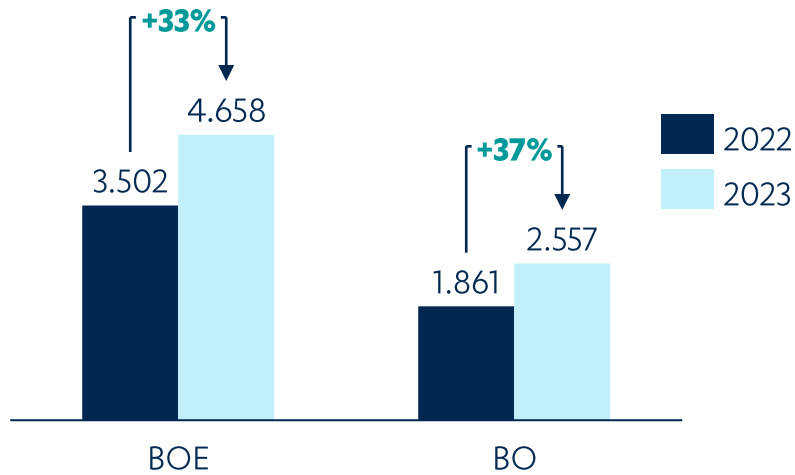
- Nettoergebnis von 65,2 Mio. EUR (+7%) stärkt die Substanz
- Eigenkapitalquote steigt auf 38%

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

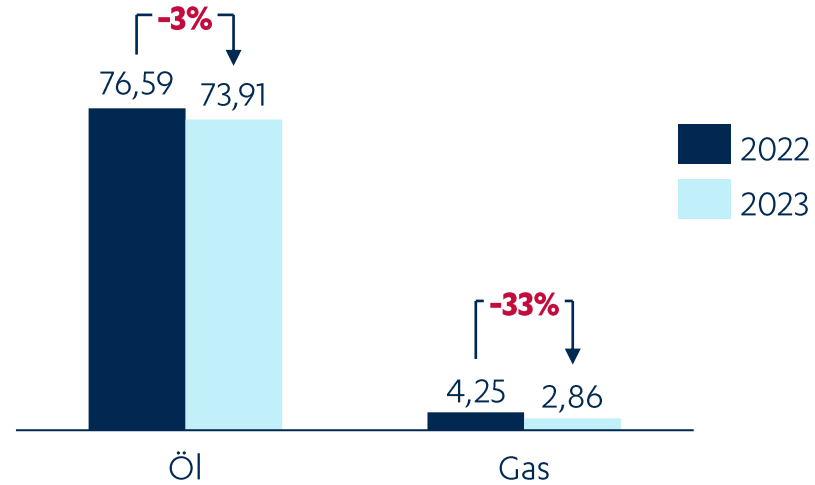
Produzierte Mengen und realisierte Preise



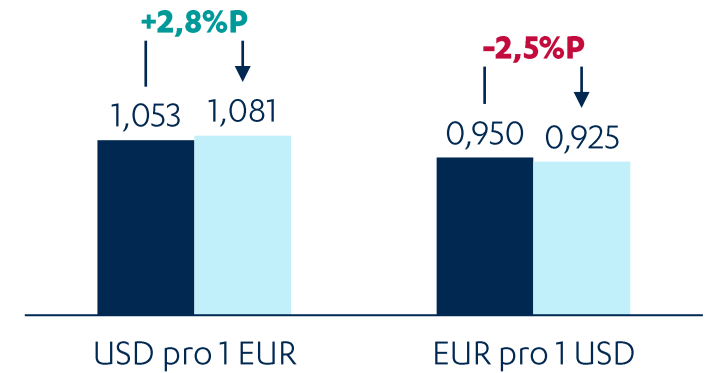
Volumen nach Produkten in Tausend



Realisierter Preis nach Hedges in USD



Wechselkurs EUR/USD & USD/EUR



- Produktion steigt von 9.594 auf 12.762 BOEPD (+ 33%)
- Gas & NGL Produktion wächst um +28%

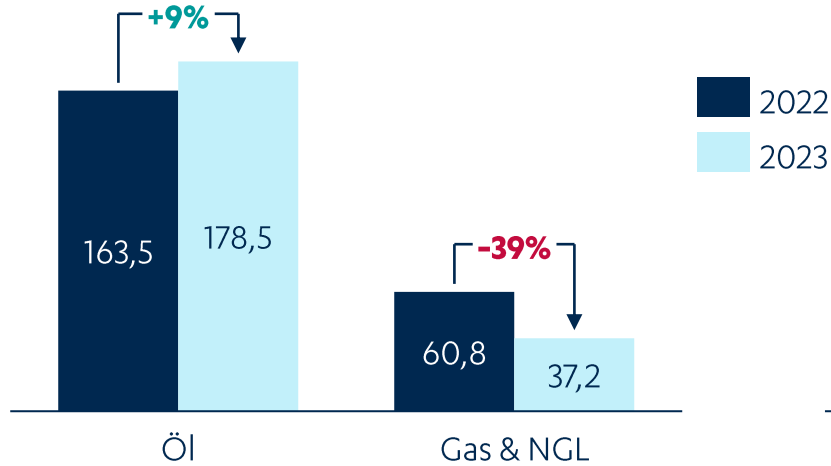
- Gaspreise nach „Sonderkonjunktur 2022“ deutlich rückläufig
- Preise für NGL gesunken um 43%

- Relevanter Wechselkurs um 2,5% rückläufig
- Effekt auf Umsatz (Eigenkapital) von rund 5 Mio. EUR (7,5 Mio. EUR)

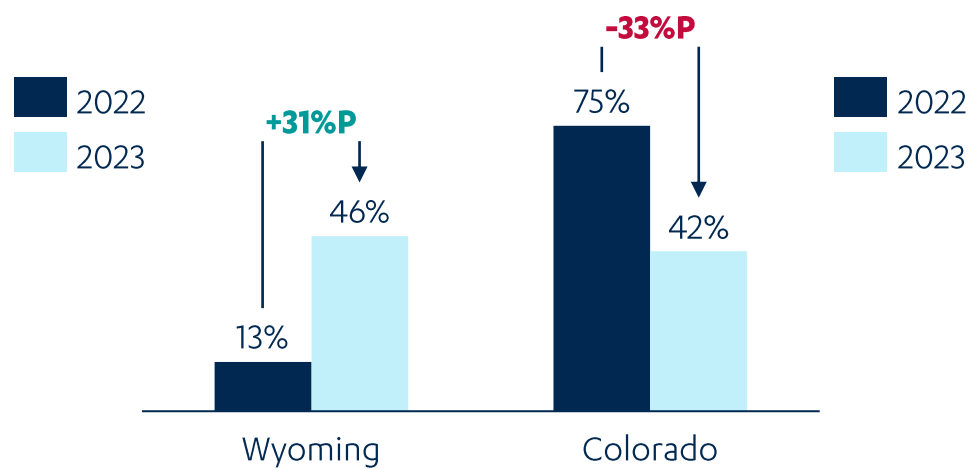
Umsatzanteile nach Produkt und Volumen nach Region



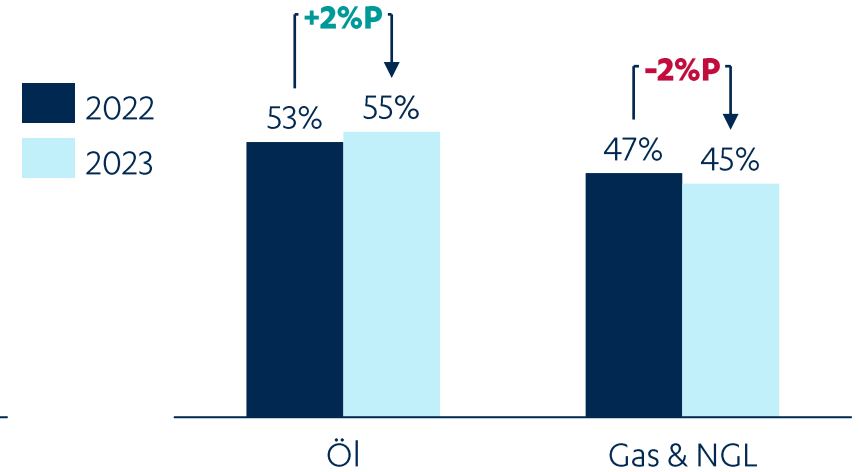
Umsatz nach Produkt in
Mio. EUR



Umsatzanteile nach
Bundesstaat in %



Umsatzanteile nach
Produkt in %



- Ölumsatz wächst um 9%, Umsätze aus Gas & NGL sinken um 39%
- Produktionssteuern in Höhe von 19.317 TEUR (Vorjahr: 20.315 TEUR)

- Wyoming hat Colorado beim Umsatzanteil überholt
- Bohrungen in Wyoming sind ölhaltiger

- Durch Verlagerung nach Wyoming wächst der Öl-Anteil
- Trend setzt sich 2024 fort

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

<i>Mio. EUR</i>	2023	↑ <i>in %</i>	2022	2021	2020	2019
Umsatz	196,7	19%	165,4	73,3	38,7	41,2
Sonstige betr. Erträge	20,6	-21%	25,9	23,0	7,7	4,3
Materialaufwand	34,3	13%	30,4	18,1	11,6	11,3
Personalaufwand	10,3	59%	6,5	5,1	3,6	4,5
Sonstige betr. Aufwendungen	14,4	-6%	15,3	7,0	7,2	7,1
EBITDA	158,3	14%	139,1	66,1	23,9	22,7
Abschreibungen ¹	64,3	35%	47,7	33,5	40,1	17,1
EBIT	94,0	3%	91,4	32,6	-16,1	5,6
Zinsergebnis	-8,2	-50%	-5,5	-5,5	-6,4	-5,4
EBT	85,7	-	85,9	27,1	-22,5	0,3
Steuern	18,3	-8%	19,8	0,7	-6,4	-0,1
Minderheiten	-2,3	-57%	-5,4	-1,6	0,6	0,1
Konzernjahresüberschuss	65,2	7%	60,7	24,8	-15,5	0,3
<i>Gewinn pro Aktie</i>	13,02		12,15	5,00	-	0,06

¹ Die Position Abschreibungen enthält auch Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens

Konzern-Bilanz

Mio. EUR	2023	↑ in %	2022	2021	2020	2019
Bilanzsumme	493,8	41%	350,3	265,0	206,7	278,9
Immaterielle Vermögensgegenstände	23,5	-31%	33,9	29,8	21,9	22,1
Sachanlagen	317,6	65%	192,6	149,1	112,8	139,6
Finanzanlagen	30,6	-10%	33,9	33,0	35,7	36,8
<i>davon Wertpapiere des Anlagevermögens</i>	8,3	-31%	12,0	13,6	13,2	18,2
Vorräte, Forderungen & sonst. VG	35,0	4%	33,7	26,6	11,0	11,3
Liquide Mittel*	82,2	52%	54,2	23,5	22,8	66,6
Aktive latente Steuern	1,2	20%	1,0	2,2	1,5	1,4
Eigenkapital	187,5	42%	132,4	80,1	45,6	71,5
Eigenkapitalquote	38,0%	+0,2%P	37,8%	30,0%	19,1%	23,1%
Rückstellungen	48,5	48%	32,7	18,8	7,3	25,2
Verbindlichkeiten	204,8	37%	149,9	148,1	138,6	166,0
<i>davon fällig < 1 Jahr</i>	104,8	110%	49,9	31,8	27,1	26,9
Passive latente Steuern	52,8	50%	35,2	18,0	15,2	16,2

* Liquide Mittel = Guthaben bei Kreditinstituten zuzüglich Wertpapiere des Umlaufvermögens

Konzern-Liquidität

Mio. EUR	2023	↑ in %	2022	2021	2020	2019
Finanzverbindlichkeiten	161,3	47%	109,9	117,4	128,4	139,1
Liquide Mittel	82,2	52%	54,2	23,5	22,8	66,6
Nettoverschuldung	79,1	42%	55,7	93,9	105,6	72,5
Verschuldungsgrad¹	0,5	0,1%P	0,4	1,4	4,4	3,2
Zinsdeckungsgrad ²	16,3	-3,9%P	20,2	10,5	3,4	3,9
Operating Cash Flow	139,3	-2%	142,7	51,8	14,0	13,9
Investing Cash Flow	-149,4	107%	-72,2	-29,3	-48,7	-34,2
Financing Cash Flow	39,6	-	-34,7	-19,7	-17,7	35,3
Free Cash Flow	-10,1	-	70,6	22,5	-34,7	-20,3

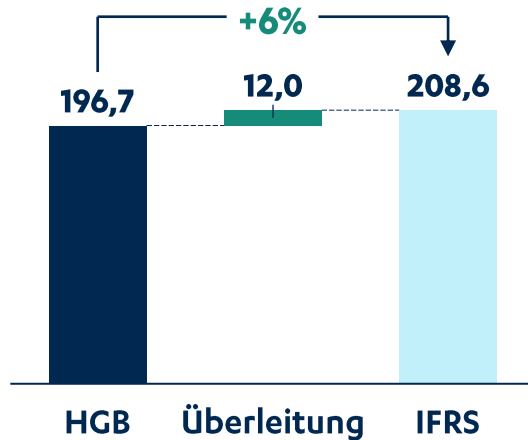
¹Verhältnis Nettofinanzverbindlichkeiten (Nettofinanzverbindlichkeiten sind definiert als Total Debt abzgl. Liquide Mittel) zu EBITDA

²Verhältnis EBITDA zu Zinsaufwendungen und ähnlichen Aufwendungen

Überleitung nach IFRS zeigt erneut Reserven



Umsatz

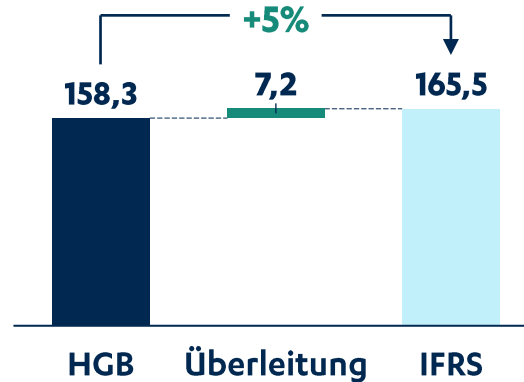


Bruttoausweis von

- Produktionssteuern
- Hedging-Geschäfte (realisiert)



EBITDA



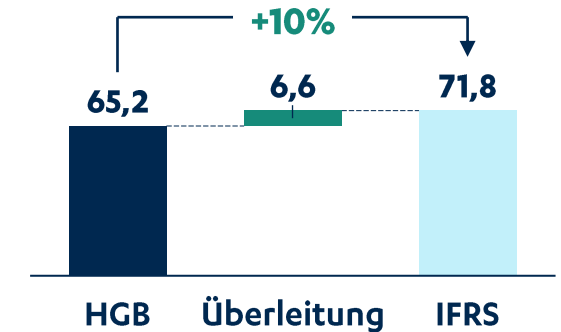
Fair-Value-Bilanzierung von

- Wertpapiere
- Hedging-Geschäfte (unrealisiert)

Aktivierung von Leasing & Rückbaupflichtung



Konzern-Ergebnis




Fair-Value-Bilanzierung

Zinsabgrenzung Anleihe

Börsenanforderungen im Scale Segment – Wir liefern mehr als gefordert

Anforderung der Deutschen Börse im Scale Segment

Anforderung	Börsen-anforderung	 Deutsche Rohstoff
Jahresabschluss	– Bis 180 Tage	– 120 Tage
Halbjahresabschluss	<ul style="list-style-type: none"> – Bilanz – GuV – Anhang 	<ul style="list-style-type: none"> – Bilanz – GuV – KFR – Lagebericht – Anhang
Quartalsabschlüsse	– Nicht gefordert	<ul style="list-style-type: none"> – Bilanz – GuV – KFR – Anhang

Transparenz im Reporting

- **Zeitnahe** Aufstellung der Abschlüsse
- Aufstellung des **Halbjahresberichts** mit Bilanz, GuV, Anhang sowie **zusätzlich Lagebericht und Kapitalflussrechnung**
- Aufstellung eines **Quartalsabschlusses** jeweils
 - per 31. März sowie
 - per 30. September
- Frei verfügbare Coverage durch **3 Analysten-Häuser**
- **IFRS**-Überleitungsrechnung im Konzernlagebericht
- Teilnahme an **8 Kapitalmarktkonferenzen**
- **Capital Market Day**

Jahresabschluss der Deutsche Rohstoff AG (Einzelabschluss)

Mio. EUR	2023	↑ in %	2022	2021	2020	2019
Umsatz & sonstige betr. Erträge	11,4	-39%	18,9	21,4	8,4	4,6
Personal- & sonstige betr. Aufwendungen	11,5	30%	8,7	5,3	7,2	6,1
Erträge aus Beteiligungen	0,0	-	4,7	0,0	0,0	3,6
Abschreibungen	1,0	-82%	5,6	3,0	8,3	1,5
Zinsergebnis	3,9	-18%	4,8	2,0	0,8	1,1
Jahresüberschuss	2,8	-77%	12,4	14,8	-6,4	1,6
Gewinnvortrag	14,7	68%	8,7	-3,1	3,3	2,2
Bilanzgewinn	17,5	-18%	21,2	11,7	-3,1	3,8
Bilanzsumme	179,2	8%	166,1	142,8	144,0	168,2
Eigenkapital	50,0	-7%	53,7	42,9	28,1	35,0
Eigenkapitalquote	27,9%	-4,4%P	32,3%	30,5%	19,5%	20,8%
Liquide Mittel	34,6	23%	28,1	10,6	17,4	53,7

Aktienoptionen, genehmigtes Kapital und Aktienrückkauf

Aktienoptionsprogramme

Bedingtes Kapital 2018

- 200.000 Optionen in den Jahren 2018-2021 ausgegeben, davon je 50% an Vorstand und Mitarbeiter
- Ausübungen bis 31.12.2023: 7.000 Optionen durch Aktien, 15.000 Optionen durch Barausgleich, 4.500 Optionen verfallen

Bedingtes Kapital 2022

- Ausgabe bis 31.12.2023: 96.500 Optionen (von max. 200.000), davon 50.000 an Vorstand und 46.500 an Mitarbeiter
- Vierjährige Wartefrist noch nicht abgelaufen

Genehmigtes Kapital

Genehmigtes Kapital 2018

- Ermächtigung zur Erhöhung des Grundkapitals um 2.531.536,00 EUR bis zum 9. Juli 2023
- Im Geschäftsjahr 2023 (bis zu seiner Aufhebung) wurde das genehmigte Kapital nicht ausgeübt

Genehmigtes Kapital 2023

- Ermächtigung zur Erhöhung des Grundkapitals um 1.250.859,00 EUR gegen Bareinlage bis 28.06.2028
- Das genehmigte Kapital 2023 wurde im Geschäftsjahr 2023 nicht in Anspruch genommen

Aktienrückkauf

- Ausübung der Ermächtigung aus der Hauptversammlung 2022 zum Erwerb eigener Aktien seit Mai 2024
- Laufzeit bis Mai 2025 mit einem Volumen von bis zu 4,0 Mio. EUR
- Rückkauf über Xetra-Handel der Deutsche Börse AG unter Führung eines oder mehrerer Kreditinstitute
- Bank-Entscheidung über Zeitpunkt des Erwerbs der Aktien erfolgt unabhängig und unbeeinflusst
- Bis heute: Rückkäufe von 15.400 Aktien über 621.920,90 EUR
- Rückkaufpreise zwischen 37,50 EUR und 43,80 EUR pro Aktie
- Lfd. Berichterstattung auf Website

Wesentliche Konzernzahlen 1. Quartal 2024

GuV-Positionen

Mio. EUR	Q1 24	Q1 23	↑ in %
Umsatz	55,6	42,7	30%
Sonstige betr. Erträge	1,3	2,3	-43%
Materialaufwand	10,5	8,3	27%
Personalaufwand	1,9	1,3	46%
Sonstige betr. Aufwand	2,7	3,0	-10%
EBITDA	41,7	32,3	29%
Abschreibungen ¹	19,5	11,7	67%
EBIT	22,1	20,6	7%
Zinsergebnis	-2,6	-1,4	86%
EBT	19,6	19,2	2%
Steuern	3,9	4,6	-15%
Konzernergebnis	15,0	14,3	5%
Gewinn pro Aktie	2,99	2,86	5%

Bilanz- & Cash Flow-Positionen

Mio. EUR	Q1 24	2023	↑ in %
Bilanzsumme	505,5	493,8	2%
Sachanlagen	349,6	317,6	10%
Eigenkapital	208,4	187,5	11%
Eigenkapitalquote	41,2%	38,0%	3.2%P
Verbindlichkeiten	191,4	204,8	-7%
Finanzverbindlichkeiten	155,8	161,3	-3%
Liquide Mittel ²	63,2	82,2	-23%
Nettoverschuldung	92,6	79,1	17%
Verschuldungsgrad³	0,6	0,5	17%
Operating Cash Flow	36,3	139,3	-
Investing Cash Flow	-43,0	-149,4	-
Free Cash Flow	-6,7	-10,1	-

¹ Die Position Abschreibungen enthält auch Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens² Liquide Mittel = Guthaben bei Kreditinstituten zuzüglich Wertpapiere des Umlaufvermögens

³ Verschuldungsgrad = Nettoverschuldung / EBITDA der letzten 12 Monaten * Vorjahreszahl basierend auf dem 31.03.2023

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>	+25	+30
EBITDA <i>Mio. EUR</i>	+20	+25
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

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

AKTIVA	31.12.2023		31.12.2022		31.12.2021		31.12.2020	
	TEUR	in %	TEUR	in %	TEUR	in %	TEUR	in %
A. ANLAGEVERMÖGEN	371.731	75%	260.513	74%	211.841	80%	170.368	82%
I. Immaterielle Vermögensgegenstände	23.547	5%	33.929	10%	29.822	11%	21.892	11%
II. Sachanlagen	317.615	64%	192.640	55%	149.056	56%	112.778	55%
III. Finanzanlagen	30.569	6%	33.944	10%	32.963	12%	35.697	17%
B. UMLAUFVERMÖGEN	118.735	24%	87.943	25%	50.093	19%	33.833	16%
I. Vorräte	1.521	0%	130	0%	175	0%	186	0%
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	35.026	7%	33.617	10%	26.427	10%	10.832	5%
III. Wertpapiere des Umlaufvermögens	6.380	1%	6.717	2%	10.792	4%	14.606	7%
IV. Guthaben bei Kreditinstituten	75.807	15%	47.479	14%	12.700	5%	8.210	4%
C. RECHNUNGSABGRENZUNGSPOSTEN	2.066	0%	863	0%	893	0%	1.047	1%
D. AKTIVE LATENTE STEUERN	1.233	0%	1.008	0%	2.164	1%	1.474	1%
SUMME AKTIVA	493.765	100%	350.326	100%	264.991	100%	206.722	100%
PASSIVA								
A. EIGENKAPITAL	187.481	38%	132.365	38%	80.074	30%	45.589	22%
B. RÜCKSTELLUNGEN	48.515	10%	32.653	9%	18.842	7%	7.335	4%
C. VERBINDLICHKEITEN	204.848	41%	149.942	43%	148.092	56%	138.610	67%
1. Anleihen, davon konvertibel EUR 0 (2022: EUR 9.815.000)	120.517	24%	109.815	31%	97.761	37%	114.419	55%
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	40.807	8%	77	0%	19.631	7%	13.962	7%
3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	26.551	5%	11.376	3%	20.764	8%	2.901	1%
4. Sonstige Verbindlichkeiten	16.974	3%	28.674	8%	9.937	4%	7.328	4%
D. RECHNUNGSABGRENZUNGSPOSTEN	84	0%	175	0%	-	0%	-	0%
E. PASSIVE LATENTE STEUERN	52.837	11%	35.192	10%	17.982	7%	15.187	7%
SUMME PASSIVA	493.765	100%	350.326	100%	264.991	100%	206.722	100%

Gewinn- und Verlustrechnung

	31.12.2023		31.12.2022		31.12.2021		31.12.2020	
	TEUR	in %	TEUR	in %	TEUR	in %	TEUR	in %
1. UMSATZERLÖSE	196.651	100%	165.439	100%	73.321	100%	38.683	100%
2. ERHÖHUNG ODER VERMINDERUNG DES BESTANDS AN FERTIGEN U. UNFERTI. ERZEUGNISSEN	29	0%	(45)	0%	(11)	0%	21	0%
3. SONSTIGE BETRIEBLICHE ERTRÄGE	20.553	10%	25.855	16%	22.974	31%	7.692	20%
4. MATERIALAUFWAND	34.294	17%	30.443	18%	18.106	25%	11.630	30%
Aufwendungen für bezogene Leistungen	34.294	17%	30.443	18%	18.106	25%	11.630	30%
5. PERSONALAUFWAND	10.275	5%	6.458	4%	5.110	7%	3.647	9%
a) Löhne und Gehälter	9.713	5%	6.104	4%	4.863	7%	3.431	9%
b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	562	0%	354	0%	248	0%	216	1%
6. SONSTIGE BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN	14.406	7%	15.261	9%	7.009	10%	7.185	19%
EBITDA	158.258	80%	139.088	84%	66.058	90%	23.935	62%
7. ABSCHREIBUNGEN	63.619	32%	42.168	25%	30.311	41%	31.458	81%
a) auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	63.384	32%	41.797	25%	30.311	41%	31.458	81%
b) auf Vermögensgegenstände des Umlaufvermögens	235	0%	371	0%	-	0%	-	0%
8. ABSCHREIBUNGEN AUF FINANZANLAGEN UND WERTPAPIERE DES UMLAUFVERMÖGENS	671	0%	5.489	3%	3.157	4%	8.613	22%
EBIT	93.968	48%	91.431	55%	32.590	44%	(16.135)	-42%
9. SONSTIGE ZINSEN UND ÄHNLICHE ERTRÄGE	1.490	1%	1.385	1%	743	1%	565	1%
10. ZINSEN UND ÄHNLICHE AUFWENDUNGEN	9.719	5%	6.878	4%	6.277	9%	6.954	18%
11. STEUERN VOM EINKOMMEN UND VOM ERTRAG	18.252	9%	19.752	12%	699	1%	(6.425)	-17%
12. ERGEBNIS NACH STEUERN	67.487	34%	66.186	40%	26.357	36%	(16.098)	-42%
13. SONSTIGE STEUERN	3	0%	-	0%	0	0%	0	0%
14. KONZERN-JAHRESÜBERSCHUSS (+) /-FEHLBETRAG (-)	67.483	34%	66.186	40%	26.357	36%	(16.099)	-42%
15. AUF NICHT BEHERRSCHENDE ANTEILE ENTFALLENDER GEWINN (-)/VERLUST (+)	(2.308)	-1%	(5.420)	-3%	(1.563)	-2%	589	2%
16. GEWINNVORTRAG (+)	77.937	40%	23.408	14%	9.505	13%	25.015	65%
17. KONZERN-BILANZGEWINN	143.112	73%	84.174	51%	34.300	47%	9.505	25%

Kapitalflussrechnung

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Periodenergebnis (Konzernjahresüberschuss / fehlbetrag einschließlich auf nicht beherrschende Anteile entfallende Ergebnisanteil)	67.483	66.186	26.357	(16.099)
+/- Abschreibungen / Zuschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögen	63.384	39.790	32.805	37.702
+/- Zunahme / Abnahme der Rückstellungen	(5)	18.882	(927)	(11.411)
+/- Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen / Erträge	2.028	268	(816)	1.409
-/+ Zunahme / Abnahme der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	(4.626)	(6.680)	(12.542)	4.935
+/- Zunahme / Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	2.619	9.206	19.449	(2.223)
-/+ Gewinn / Verlust aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	(14.388)	(10.145)	(736)	(286)
-/+ Gewinn / Verlust aus dem Verkauf/Bewertung von Wertpapieren des Umlaufvermögens	(2.884)	1.868	(18.093)	-
+/- Zinsaufwendungen / Zinserträge	8.229	5.493	5.533	6.388
+/- Ertragssteueraufwand / -ertrag	17.420	17.863	792	(6.425)
-/+ Ertragsteuerzahlungen	-	-	-	-
CASHFLOW AUS LAUFENDER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	139.260	142.732	51.822	13.991
+ Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des immateriellen Anlagevermögens	10.054	-	1.633	117
- Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen	(295)	(6.034)	(10.953)	(6.110)
+ Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Sachanlagevermögens	27.879	6.490	-	2
- Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	(198.443)	(82.915)	(41.876)	(30.731)
+ Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Finanzanlagevermögens	7.459	11.327	1.088	416
- Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen	-	(3.721)	(1.398)	(4.348)
+ Einzahlungen aufgrund von Finanzmittelanlagen im Rahmen der kurzfristigen Finanzdisposition	13.872	18.427	47.891	20.014
- Auszahlungen aufgrund von Finanzmittelanlagen im Rahmen der kurzfristigen Finanzdisposition	(10.653)	(16.368)	(25.984)	(28.223)
+ Erhaltene Zinsen	760	631	253	132
CASHFLOW AUS INVESTITIONSTÄTIGKEIT	(149.366)	(72.164)	(29.346)	(48.730)
+ Einzahlungen aus Eigenkapitalzuführungen von Gesellschaftern des Mutterunternehmens	39	98	-	-
+ Einzahlungen aus Eigenkapitalzuführungen von anderen Gesellschaftern	2.088	88	181	-
- Auszahlungen aus Eigenkapitalherabsetzungen an andere Gesellschafter	(160)	(7.908)	(327)	(97)
+ Einzahlungen aus der Begebung von Anleihen und der Aufnahme von (Finanz-) Krediten	82.567	21.334	19.006	7.322
- Auszahlungen aus der Tilgung von Anleihen und (Finanz-) Krediten	(30.322)	(29.439)	(31.729)	(16.658)
- Gezahlte Zinsen	(7.939)	(6.725)	(6.515)	(7.515)
- Gezahlte Dividenden an Gesellschafter des Mutterunternehmens	(6.504)	(2.666)	-	(495)
- Gezahlte Dividenden an andere Gesellschafter	(208)	(9.514)	(328)	(249)
CASHFLOW AUS FINANZIERUNGSTÄTIGKEIT	39.561	(34.732)	(19.711)	(17.692)
Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds	29.455	35.836	2.765	(52.432)
+ / - Wechselkurs- und bewertungsbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds	(1.223)	(45)	636	(639)
+ Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	47.402	11.611	8.210	61.281
FINANZMITTELFONDS AM ENDE DER PERIODE	75.634	47.402	11.611	8.210