

**KATEK**

Lead the category

MEMBER OF PRIMEPULSE

Quartalsmitteilung  
zum 30. September 2021

Q3

2021

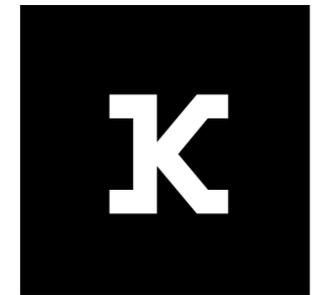


# Clear Vision for the Future

To make KATEK the leading European power house for high-value electronics (HVE)

# Mission Statement

We are a leader in the field of HVE targeting attractive growth markets such as eMobility, Solar, and Healthcare



## Auf einen Blick

### Konzernkennzahlen (in TEUR)

	<b>YTD Sep/2021</b>	<b>YTD Sep/2020</b>
Umsatz	401.965	293.754
Rohhertrag	117.660	90.482
EBITDA	19.816	6.373
EBIT	4.532	-4.248
EBITDA adj.	21.076	15.531
Marge EBITDA (adj.)*	5,2%	5,2%
EBIT adj.	7.999	4.910
Konzernergebnis	5.184	-2.491
	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Bilanzsumme	356.428	270.521
Eigenkapital	146.536	65.093
Eigenkapitalquote	41,1%	24,1%

\* in % der Gesamtleistung

### Highlights

- 1) KATEK gewinnt erneut deutlich Marktanteile und steigert die Umsatzerlöse per Q3 YTD 2021 gegenüber Vorjahreszeitraum um 36,8% auf 402,0 MEUR.
- 2) KATEK Management hält an den Zielsetzungen für 2021 fest und sieht derzeit – trotz des aktuellen Höhepunktes der Materialkrise - keine Änderung hinsichtlich des im Rahmen des Halbjahresfinanzberichts kommunizierten Prognosekorridors für das Geschäftsjahr.
- 3) Das starke Wachstum basiert auf einer sehr positiven Entwicklung in nahezu allen Industrien, die KATEK mit High Value Electronics bedient. Besonders erfolgreich entwickelten sich die Zukunftsmärkten Tele-Care, eMobility/Charging und Solar/Renewables, deren Umsatz in Summe um 51,2% gesteigert werden konnten. Unterdurchschnittlich entwickelte sich die Automotive-Branche (ohne eMobility), die organisch nur um rd. 11,2% ggü. 2020 gesteigert werden konnte.
- 4) EBITDA per Q3 YTD 2021 ebenfalls mit deutlicher Steigerung gegenüber Vorjahreszeitraum auf 19,8 MEUR. EBITDA adj. per Q3 YTD 2021 um 35,7% gesteigert zu Vorjahreszeitraum auf nun 21,1 MEUR. Dabei konnte die EBITDA-Marge (adj.) trotz fehlender Volumina (fehlender Beitrag Fixkostendeckung) im Zusammenhang mit er Materialkrise bei 5,2% stabil gehalten werden.
- 5) KATEK sieht eine zunehmende Dynamik auf dem M&A-Markt. Derzeit ist eine Handvoll sehr vielversprechender Transaktionen in der Due-Diligence-Phase. Im Oktober 2021 hat KATEK 10% der Anteile an der in Pullach ansässigen iOX Mobility GmbH erworben, welche radikale Innovationen für Elektromobilität auf dem Wasser entwickelt und realisiert. Zu den Kooperationspartnern des Unternehmens zählen branchenführende Unternehmen der Marine-Industrie und ein führender Hersteller der Automobil-Industrie.

## Inhalt

Bericht des Vorstands .....	5
Konzernzwischeninformationen .....	7
Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung .....	7
Konzern-Gesamtergebnisrechnung .....	8
Konzern-Bilanz.....	9
Konzern-Kapitalflussrechnung .....	11
Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung .....	14
Bedeutende Ereignisse und Geschäftsvorfälle .....	16
Impressum .....	17

## Bericht des Vorstands

Die KATEK SE Gruppe konnte ihren erfolgreichen Geschäftsverlauf auch im dritten Quartal 2021 fortsetzen und bleibt damit weiterhin im Korridor der im Rahmen des Halbjahresfinanzberichtes kommunizierten Prognose. Trotz im dritten Quartal deutlich gestiegener Herausforderungen in der Beschaffung des erforderlichen Materials liegen die realisierten Umsatzerlöse per Sept. YTD 2021 bei 402,0 MEUR – und damit um rd. 37% über dem Vorjahreszeitraum. Damit konnte die Umsatzmarke von 400 MEUR, die 2020 erst am Jahresende überschritten wurde, bereits im September erreicht werden. Bedeutsame organische Wachstumsimpulse resultieren unter anderem aus den Zukunftsmärkten Tele-Care, eMobility/Charging und Solar/Renewables, in diesen Bereichen konnten die Umsatzerlöse im Vergleich zum Vorjahreszeitraum kräftig um 51,2% gesteigert werden. Aber auch nahezu alle anderen Industrien, die KATEK mit High Value Electronics beliefert, sind stärker als der Markt gestiegen. Einzige Ausnahme ist die Branche Automotive (ohne eMobility), die im Jahresvergleich wegen diverser Produktionsstopps der Automotive-OEMs organisch nur unterdurchschnittlich um rd. 11,2% ggü. dem Vorjahreszeitraum in 2020 gewachsen ist.

Gleichzeitig konnte das Ergebnis erneut deutlich gegenüber dem Vorjahreszeitraum gesteigert werden – das dritte Quartal YTD wurde mit einem EBITDA in Höhe von 19,8 MEUR abgeschlossen. Das operative Ergebnis (EBITDA adj.) wurde per Q3 YTD 2021 um 35,7% zum Vorjahreszeitraum auf nun 21,1 MEUR gesteigert. Damit konnte der Pfad der zielgerichteten Steigerung der operativen Marge gleichzeitig zum starken Wachstum auch im Q3

2021 konsequent fortgesetzt werden. Die operative Marge (Marge EBITDA adj.) betrug per Q3 YTD 2021 5,2%.

In Wahrnehmung des Managements war die Entwicklung des Konzerns im Q3 2021 insbesondere durch zwei Themenkomplexe geprägt: Im operativen Geschäft wurde die Materialversorgung zum beherrschenden Thema und auf dem M&A-Markt wurde eine deutlich zunehmende Dynamik feststellbar, da die elementare Bedeutung der Elektronik für alle wesentlichen Industrien in Europa - auch im Zuge der Lieferkettensituation - zunehmend sichtbar geworden ist.

### Operatives Geschäft:

Das KATEK Management hat die Lage an den Beschaffungsmärkten in den letzten Monaten kontinuierlich analysiert und auf die teils sehr kurzfristig auftretenden Mangelsituationen und Lieferverzögerungen in Abstimmung mit den Kunden jeweils kurzfristig reagiert. Dabei ist es KATEK gelungen, durch den Einsatz der dedizierten Taskforce wesentliche Beschaffungskanäle zu sichern und die Lieferfähigkeit für ihre Kunden in großem Umfang sicherzustellen. Es hat sich erwiesen, dass KATEK aufgrund der sehr guten Einkaufsposition, der professionellen und agilen Einkaufsorganisation, der sehr engen Kooperation mit wesentlichen Schlüssellieferanten sowie dem gesunden Branchen- und Kundenmix im Branchenvergleich unterdurchschnittlich betroffen ist. Erforderliche Mehrkosten, wie zum Beispiel Sonderfrachten oder Brokerkosten, wurden den Kunden im Rahmen der geltenden Verträge oder aufgrund gesonderter Absprachen erfolgreich in Rechnung gestellt, teilweise mit Zeitverzug.

Der Aufbau von Vorräten im Zusammenhang mit der weltweiten Materialkrise spiegelt sich in der vorübergehend höheren Kapitalbindung per Stichtag und entsprechend beeinflussten

Operating Cashflow. KATEK hat die Maßnahmenprogramme in Umsetzung, um mit Abklingen der Materialkrise zum zuvor definierten Optimierungspfad zurückzukehren. In der Zwischenzeit bleibt zu betonen, dass es KATEK auch in den letzten Monaten gelungen ist, ihre Kunden zuverlässig zu beliefern und Marktanteile zu gewinnen.

Insgesamt ist festzuhalten, dass die Geschäftsentwicklung des Konzerns auch im dritten Quartal 2021 den Erwartungen entsprach, wenngleich Umsatz und Rohertrag im bisherigen Jahresverlauf bis zu zehn Prozent höher hätten ausfallen können, wenn bei optimaler Teileversorgung alle Kundenbedarfe hätten bedient werden können.

Auf dieser Basis besteht derzeit aus Sicht von KATEK auch keine Notwendigkeit, von der im Rahmen des Halbjahresfinanzberichtes kommunizierten Prognose für das Gesamtjahr 2021 abzuweichen. Das Management sieht die Geschäftsentwicklung weiterhin im Rahmen des kommunizierten Korridors.

Nach vorne gerichtet geht KATEK davon aus, dass sich die Materialversorgung, beginnend im ersten Quartal 2022, in einzelnen Bereichen entspannen wird. Das sehr positive Book-to-Bill-Ratio (2021 YTD: 1,5) und die vollen Auftragsbücher signalisieren zudem, dass Engpässe im Wesentlichen nur zu einer Verschiebung der Bedarfe und nicht zu einem Wegfall führen.

#### M&A:

In den letzten Monaten war auf dem Markt für Unternehmens-transaktionen eine deutlich steigende Dynamik zu konstatieren. Aufgrund der ausgesprochen guten Vernetzung sowie der nicht zuletzt durch den IPO nochmals gesteigerten Visibilität von KATEK konnten eine ganze Reihe von Targets von KATEK geprüft werden bzw. sind noch in diesem Prozess. Wir sehen aktuell steigende

Transaktionspreise aufgrund der breit wahrgenommenen strategischen Bedeutung der Elektronik-Branche, bleiben aber konsequent den definierten Invest-Kriterien treu, insbesondere was Pricing, synergetischen Fit und Wertsteigerung angeht. Wir sind sehr zuversichtlich, in den kommenden Monaten weitere Schritte berichten zu können.

Bereits im Q3 2021 abgeschlossen werden konnte eine Minderheitsbeteiligung (10%) an der in Pullach ansässigen iOX Mobility GmbH. Die iOX Mobility GmbH ist ein junges Unternehmen, das radikale Innovationen für Elektromobilität auf dem Wasser entwickelt und realisiert. Zu den Kooperationspartnern des Unternehmens zählen branchenführende Unternehmen der Marine-Industrie und ein führender Hersteller der Automobil-Industrie. Teil des Einstiegs in die iOX ist die Vereinbarung, dass KATEK der exklusive Partner für die erforderliche Elektronik der künftigen Produktpalette werden wird.

Das Investment ist Teil der KATEK-Strategie, im Bereich der Elektromobilität eine führende Rolle in der Entwicklung und Produktion der dafür notwendigen High Value-Electronics zu spielen.

München, im November 2021

KATEK SE

Rainer Koppitz

CEO

Dr. Johannes Fues

CFO

## Konzernzwischeninformationen

### Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

in TEUR	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020
<b>Umsatzerlöse</b>	401.965	293.754
Bestandsveränderungen	323	415
Andere aktivierte Eigenleistungen	98	2.237
<b>Gesamtleistung</b>	402.386	296.405
Materialaufwand	-284.726	-205.923
<b>Rohertrag</b>	117.660	90.482
Sonstige betriebliche Erträge	15.786	5.058
Personalaufwand	-80.495	-66.597
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-33.135	-22.570
<b>EBITDA</b>	19.816	6.373
Abschreibungen	-15.284	-10.621
<b>Betriebsergebnis (EBIT)</b>	4.532	-4.248
Finanzerträge	27	39
Finanzierungsaufwendungen	-2.159	-2.659
Fremdwährungseffekte	600	-206
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>	3.000	-7.075
Steuern vom Einkommen und Ertrag	2.184	4.584
<b>Konzernergebnis</b>	5.184	-2.491
davon entfallen auf nicht beherrschende Gesellschafter	-79	0
<b>davon entfallen auf Aktionäre der KATEK SE</b>	5.263	-2.491
Anzahl Aktien (gewichteter Durchschnitt)	11.679.151,83	9.808.800
Unverwässertes und verwässertes Ergebnis je Aktie in EUR	0,45	-0,25

## Konzern-Gesamtergebnisrechnung

in TEUR	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020
<b>Konzernergebnis</b>	5.184	-2.491
<b>Sonstiges Ergebnis</b>		
<b>Posten, die anschließend möglicherweise in die GuV umgegliedert werden</b>		
Währungsumrechnungsdifferenzen, die während des Geschäftsjahres eingetreten sind	125	-291
	<b>125</b>	<b>-291</b>
<b>Posten, die anschließend nicht in die GuV umgegliedert werden</b>		
Veränderung Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste aus Pensionen	115	-5
Latente Steuer aus Veränderung versicherungsmathematische Gewinne/Verluste aus Pensionen	-34	1
	<b>81</b>	<b>-4</b>
<b>Sonstiges Ergebnis nach Ertragssteuern</b>	<b>206</b>	<b>-295</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>5.390</b>	<b>-2.786</b>
davon entfallen auf nicht beherrschende Gesellschafter	-80	0
davon entfallen auf Aktionäre der KATEK SE	5.470	-2.786

## Konzern-Bilanz

### AKTIVA

in TEUR

	30.09.2021	31.12.2020
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>		
Sachanlagen	89.789	68.269
Geschäfts- oder Firmenwerte	10.202	8.521
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	8.724	9.944
Andere Finanzanlagen	8	8
Leistungen an Arbeitnehmer	111	264
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	72	57
Aktive latente Steuern	7.283	8.059
<b>Summe langfristige Vermögenswerte</b>	<b>116.188</b>	<b>95.122</b>
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>		
Vorräte	164.078	106.961
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	33.558	23.346
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	7.546	8.311
Ertragssteuerforderungen	220	215
Sonstige Vermögenswerte und Rechnungsabgrenzungsposten	3.532	1.114
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	31.306	35.453
<b>Summe kurzfristige Vermögenswerte</b>	<b>240.240</b>	<b>175.399</b>
<b>Bilanzsumme</b>	<b>356.428</b>	<b>270.521</b>

**PASSIVA**

**in TEUR**

	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Eigenkapital</b>		
Gezeichnetes Kapital	13.242	146
Kapitalrücklage	110.992	48.854
Gewinnrücklagen	21.563	16.093
Eigenkapital der Eigentümer des Mutterunternehmens	145.797	65.093
Nicht beherrschende Anteile	739	0
<b>Summe Eigenkapital</b>	<b>146.536</b>	<b>65.093</b>
<b>Langfristige Verbindlichkeiten</b>		
Langfristige Darlehen	35.279	38.967
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	2.086	2.000
Sonstige Rückstellungen	517	440
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	42.971	31.707
Sonstige Verbindlichkeiten	498	580
Passive latente Steuern	532	882
<b>Summe langfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>81.884</b>	<b>74.576</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>		
Kurzfristige Darlehen	15.021	47.510
Sonstige Rückstellungen	5.255	9.121
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	75.082	43.421
Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	2.391	3.258
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	8.988	14.594
Ertragsteuerverbindlichkeiten	3.369	982
Sonstige Verbindlichkeiten und Rechnungsabgrenzungsposten	17.904	11.968
<b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>128.008</b>	<b>130.852</b>
<b>Summe Schulden</b>	<b>209.892</b>	<b>205.428</b>
<b>Bilanzsumme</b>	<b>356.428</b>	<b>270.521</b>

## Konzern-Kapitalflussrechnung

in TEUR	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020
<b>Cashflows aus betrieblicher Tätigkeit</b>		
Ergebnis nach Ertragssteuern	5.184	-2.491
Ertragssteueraufwand/(Ertragssteuerertrag)	-2.184	-4.584
Zinsaufwendungen/(Zinserträge)	2.132	2.621
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte, Sach- und Finanzanlagen	15.284	10.621
Zunahme/(Abnahme) der Rückstellungen	-3.576	6.240
Sonstige zahlungsunwirksame Erträge	-11.813	-646
(Gewinn)/Verlust aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	-117	-40
(Zunahme)/Abnahme der Vorräte, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva	-61.401	-28.226
Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten sowie anderer Passiva	33.354	20.879
Erhaltene Zinsen	27	39
<b>Zahlungsmittelabfluss / -zufluss aus betrieblicher Tätigkeit</b>	<b>-23.109</b>	<b>4.413</b>
Rückerstattete / (Gezahlte) Ertragsteuern	-478	-1.128
<b>Nettoabfluss / -zufluss an Zahlungsmitteln aus betrieblicher Tätigkeit</b>	<b>-23.587</b>	<b>3.285</b>

<b>in TEUR</b>	<b>01.01.2021 - 30.09.2021</b>	<b>01.01.2020 - 30.09.2020</b>
<b>Cashflows aus Investitionstätigkeit</b>		
Einzahlungen aus dem Abgang von immateriellen Vermögenswerten	85	36
Auszahlungen für immaterielle Vermögenswerte	-334	-1.030
Einzahlungen aus dem Abgang von Sachanlagevermögen	11.019	956
Auszahlungen für Sachanlagen	-10.092	-15.104
Auszahlungen für Zugänge zum Konsolidierungskreis abzüglich erworbener Zahlungsmittel	-8.334	-1.099
<b>Nettoabfluss an Zahlungsmitteln aus Investitionstätigkeit</b>	<b>-7.656</b>	<b>-16.241</b>

<b>in TEUR</b>	<b>01.01.2021 - 30.09.2021</b>	<b>01.01.2020 - 30.09.2020</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>		
Einzahlungen aus Kapitalerhöhungen	75.234	0
Einzahlungen aus der Aufnahme von Schulden	8.416	28.256
Auszahlung für Tilgung von Schulden und Leasingverbindlichkeiten	-17.478	-26.678
Einzahlungen aus erhaltenen Zuschüssen/Zuwendungen	19	328
Einzahlungen aus Verbindlichkeiten gegenüber Aktionären	0	16.046
Rückzahlung von Verbindlichkeiten gegenüber Aktionären	-7.674	0
Gezahlte Zinsen	-3.355	-2.652
<b>Nettozufluss an Zahlungsmitteln aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>55.162</b>	<b>15.300</b>
<b>Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>	<b>23.919</b>	<b>2.344</b>
<b>Zahlungsmittel/Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>3.582</b>	<b>8.449</b>
Wechselkurs- und bewertungsbedingte Änderungen der Zahlungsmittel	-447	430
<b>Zahlungsmittel/Zahlungsmitteläquivalente zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>27.054</b>	<b>11.222</b>
davon: Guthaben bei Kreditinstituten und Kassenbestand	31.306	15.724
davon: Schulden bei Kreditinstituten	4.252	4.501

## Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung

	Gewinnrücklagen							
	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Rücklage für versicherungs-mathematische Gewinne/Verluste	Rücklage aus der Fremdwährungs-umrechnung	Übrige	Davon entfallen auf die Aktionäre des Mutter-unternehmens	Nicht beherrschende Anteile	Summe
	in TEUR	in TEUR	in TEUR	in TEUR	in TEUR	in TEUR	in TEUR	in TEUR
<b>Stand zum 01.01.2021</b>	146	48.854	-111	-139	16.343	<b>65.093</b>	0	<b>65.093</b>
Konzernergebnis	0	0	0	0	5.263	<b>5.263</b>	-79	<b>5.184</b>
Kapitalerhöhung von Aktionären	3.433	71.801	0	0	0	<b>75.234</b>	0	<b>75.234</b>
Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln	9.662	-9.662	0	0	0	<b>0</b>	0	<b>0</b>
Anpassung Rücklagen (OCI)	0	0	81	0	0	<b>81</b>	0	<b>81</b>
Konsolidierungskreisänderungen	0	0	0	0	0	<b>0</b>	818	<b>818</b>
Währungskursanpassung	0	0	0	126	0	<b>126</b>	0	<b>125</b>
<b>Stand zum 30.09.2021</b>	<b>13.242</b>	<b>110.992</b>	<b>-30</b>	<b>-14</b>	<b>21.606</b>	<b>145.797</b>	<b>739</b>	<b>146.536</b>

	Gewinnrücklagen							
	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Rücklage für versicherungsmathematische Gewinne/Verluste	Rücklage aus der Fremdwährungsumrechnung	Übrige	Davon entfallen auf die Gesellschafter des Mutterunternehmens	Nicht beherrschende Anteile	Summe
	in TEUR	in TEUR	in TEUR	in TEUR	in TEUR	in TEUR	in TEUR	in TEUR
<b>Stand zum 01.01.2020</b>	120	4.880	-254	16	14.752	<b>19.514</b>	0	<b>19.514</b>
Konzernergebnis	0	0	0	0	-2.491	<b>-2.491</b>	0	<b>-2.491</b>
Anpassung Rücklagen (OCI)	0	0	-4	0	0	<b>-4</b>	0	<b>-4</b>
Währungskursanpassung	0	0	0	-291	0	<b>-291</b>	0	<b>-291</b>
<b>Stand zum 30.09.2020</b>	<b>120</b>	<b>4.880</b>	<b>-257</b>	<b>-276</b>	<b>12.261</b>	<b>16.728</b>	<b>0</b>	<b>16.728</b>

## Bedeutende Ereignisse und Geschäftsvorfälle

Die KATEK SE hat am 13. Oktober 2021 im Rahmen einer Kapitalerhöhung 10% der Anteile an der in Pullach ansässigen iOX Mobility GmbH erworben. Die iOX Mobility GmbH ist ein junges Unternehmen, das radikale Innovationen für Elektromobilität auf dem Wasser entwickelt und realisiert. Zu den Kooperationspartnern des Unternehmens zählen branchenführende Unternehmen der Marine-Industrie und ein führender Hersteller der Automobil-Industrie. Der Launch erster Produkte ist für 2022 geplant. KATEK wird als Teil der Vereinbarung exklusiver Partner für die Elektronik der künftigen Produkte von iOX Mobility GmbH. Das Investment ist Teil der KATEK-Strategie, im Bereich der Elektromobilität eine führende Rolle in der Entwicklung und Produktion der dafür notwendigen High Value-Electronics zu spielen.

## Impressum

KATEK SE

Promenadeplatz 12

80333 München

Telefon: +49 89 24881-4280

E-Mail: [ir@katek-group.com](mailto:ir@katek-group.com)

Vorstand: Rainer Koppitz (CEO), Dr. Johannes Fues (CFO)

Aufsichtsratsvorsitzender: Klaus Weinmann

Registergericht: Amtsgericht München

Registernummer: HRB 245284

Ust.ID: DE321470978