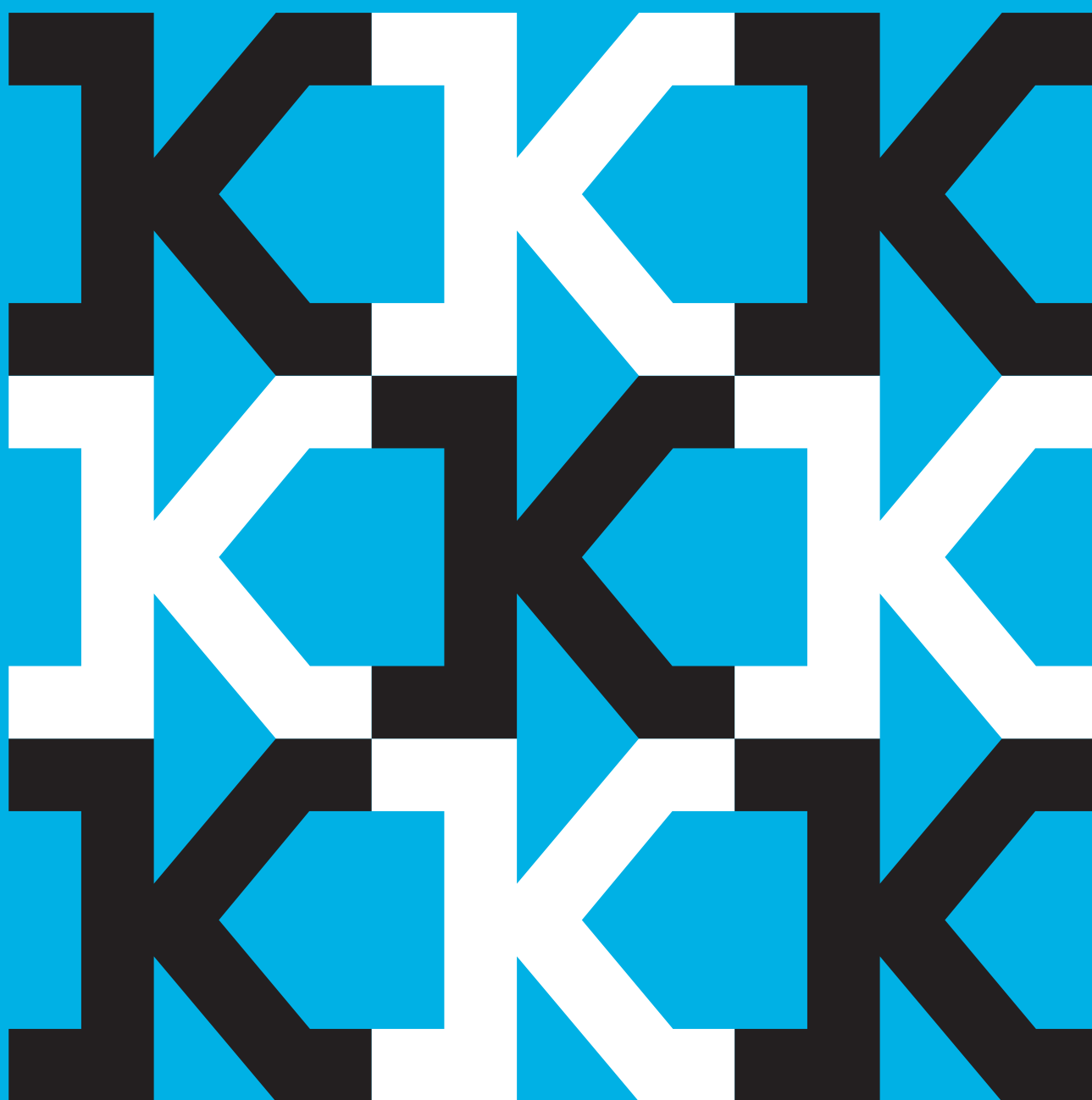


KATEK

Lead the category

MEMBER OF PRIMEPULSE

Quartalsmitteilung Q1
Zum 31. März 2023



Auf einen Blick

Konzernkennzahlen (in TEUR)

	YTD März/2023	YTD März/2022
Umsatz	200.245	158.427
Rohertrag	55.867	43.773
EBITDA	6.611	5.101 **
Marge EBITDA*	3,3%	3,1% **
EBIT	442	- 268 **
EBITDA adj.	6.764	9.251 **
Konzernergebnis	8	- 741
	31.03.2023	31.12.2022
Bilanzsumme	517.623	502.097
Eigenkapital	164.983	164.963
Eigenkapitalquote	31,9%	32,9%

* in % der Gesamtleistung

** Ausweisänderung der Fremdwährungsumrechnung zum 31. Dezember 2022, Details sind dem Konzernabschluss zum 31. Dezember 2022 zu entnehmen.
Vorjahreszahlen zum 31. März 2022 betragen vor der Anpassung: EBITDA: TEUR 5.506, Marge EBITDA: 3,4%, EBIT: TEUR 138, EBITDA adj.: TEUR 9.656

KATEK Highlights

Operativer Cashflow:
EUR +9,7 Mio.
im Q1 23

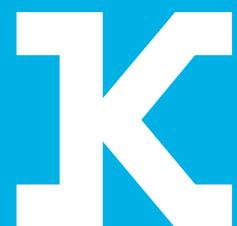
EUR 47 Mio. Cash:
solide Basis für
weiteres Wachstum

Umsatzwachstum:
+26,4%
gegenüber Q1 2022

eCharging:
Gewonnene Aufträge
> 1,3 Mio. ghostONE*

* Das Volumen kann sich im Rahmen der Kunden-
abrufe signifikant reduzieren oder erhöhen.

Rohermargine:
bereits +1,2%-Punkte
gegenüber FY 2022



Inhalt

Bericht des Vorstands	06
<hr/>	
Konzernzwischeninformationen	10
Konzerngesamtergebnisrechnung	10
Konzernbilanz	12
Konzern-Kapitalflussrechnung	14
Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung	16
Segmentinformationen	18
Ereignisse nach dem Abschlussstichtag	20
<hr/>	
Impressum	21

1. Quartal 2023

Bericht des Vorstands

Operative Geschäftsentwicklung

KATEK konnte das starke Wachstum aus dem Vorjahr unvermindert auch im 1. Quartal 2023 fortsetzen und einen dynamischen Auftakt für das Geschäftsjahr 2023 hinlegen. Die Umsatzerlöse liegen mit über EUR 200 Mio. um 26,4% über dem Vorjahreszeitraum.

Hievon sind rund zwei Drittel erneut dem organischen Wachstum aus den laufenden Geschäften zuzurechnen. Es sind hierbei insbesondere die Impulse der Geschäfte, die wir seit 2022 unter dem Segment Systems & Products (S&P) zusammenfassen. Dieses Segment hat mit annähernd +43,0% Wachstum gegenüber dem Vorjahreszeitraum überdurchschnittlich zur Umsatzsteigerung beigetragen. Damit macht das Segment S&P im Q1 2023 inzwischen fast ein Viertel des Geschäfts der KATEK-Group aus. Das Subsegment Solar & Renewables trug mit 52,0% Wachstum gegenüber Vorjahresquartal überproportional zu diesem Erfolg bei.

Das andere Drittel des Wachstums ist auf die Konsolidierung der im August 2022 erworbenen Sigma-Point, der künftigen KATEK Canada, zurückzuführen.

Ein sehr positiver Trend zeigt sich auch in der Margenentwicklung: Der Rohertrag liegt mit EUR 55,9 Mio. rund 27,6% über dem Vorjahreszeitraum, auch die prozentuale Marge im Vergleich zum Geschäftsjahr 2022 beginnt sich leicht zu verbessern: Von 26,4% auf 27,6%. Hier greifen zunehmend die Umsetzungserfolge der operativen Maßnahmen (bspw. Preisdurchsetzung bei den Kunden), die nun in den Zahlen ankommen. KATEK konnte auch das Periodenergebnis positiv abschließen und somit einen

deutlichen Hub im Konzernergebnis zur Vorjahresperiode erreichen. Dies wird sich im weiteren Jahresverlauf fortsetzen.

Ebenfalls ausgesprochen positiv ist die Entwicklung des Working Capitals. KATEK konnte die im Q4 2022 begonnene Reduzierung der Vorratsbestände im ersten Quartal 2023 fortsetzen. Ergebnis ist ein positiver operativer Cashflow in Höhe von rund EUR 9,7 Mio. (im Vorjahr: EUR -7,7 Mio.) Auch dieser Effekt wird sich voraussichtlich – in Abhängigkeit insbesondere von der Lage auf den Beschaffungsmärkten – im laufenden Geschäftsjahr fortsetzen.

Entwicklung eCharging

KATEK will die Elektromobilität im Bereich eCharging maßgeblich mitgestalten. Dafür hat die 100%-Tochter eSystems Ende letzten Jahres die Whitelabel-Wallbox ghostONE vorgestellt. Die ghostONE adressiert die Anwendungsfelder „home charging“ und „fleet charging“, der bis 2035 auf eine installierte Basis von knapp 80 Mio. Einheiten laut dem Marktforschungsinstitut P3 Group in Europa wachsen soll. eSystems hat in den letzten vier Monaten bereits drei wesentliche Kunden im Automotivbereich für die ghostONE gewinnen können und damit den Anspruch untermauert eine führende, wenn nicht sogar die führende Position in diesem wichtigsten Charging-Segment in Europa einzunehmen. Im nächsten Schritt werden wir die nicht-europäischen Märkte in den Blick nehmen und sind dafür mit unserer State-of-the-art Wallbox, der voll vernetzten ghostONE, sowie unserem weltweiten Inhouse-Produktionsnetzwerk der KATEK optimal aufgestellt.



M&A

Wie berichtet haben wir in 2022 einen Kaufvertrag für die Nextek Inc. in Madison, USA, abgeschlossen. Aktuell rechnen wir mit einem Abschluss der Transaktion (Closing) Ende Q2 bzw. Anfang Q3 diesen Jahres. Bis dahin erwarten wir den positiven Entscheid der US-amerikanischen Behörden für die Übernahme. Gemeinsam mit der zuvor erworbenen KATEK Canada (SigmaPoint) wird uns dies eine umfassende Bearbeitung des nordamerikanischen Marktes erlauben, nicht zuletzt in Zusammenarbeit mit unseren europäischen Kunden im Rahmen der zunehmenden Local-for-local Strategie. Wir beobachten auch gerade in Kanada und den USA einen sehr starken Trend zur Re-location der Produktion von China zurück nach Nordamerika und werden dieses zusätzliche Marktpotential für uns nutzen.

Weitere Akquisitionen sind in Prüfung, insbesondere auch sinnvolle Ergänzungen mit Augenmaß für unsere Units im Segment Systems & Products, also Charging, Medical Alarm Systems und Renewables.

Ausblick

Nach dem erwarteten guten Start ins neue Geschäftsjahr schauen wir sehr zuversichtlich in die kommenden Monate und Quartale. Die Geschäftsentwicklung verläuft im Rahmen der zum Jahresabschluss veröffentlichten Guidance, welche unverändert bleibt.

2023 und 2024 werden bei KATEK the „Years of efficiency“ sein, in denen wir – abhängig von der Entwicklung insbesondere auf den Beschaffungsmärkten – zeigen wollen, welches Potential in unserer Gruppe steckt. Dazu hatten wir im ersten Quartal einen sehr vielversprechenden Auftakt.

München, im Mai 2023

KATEK SE



Rainer Koppitz
CEO



Dr. Johannes Fues
CFO



■
Rainer Koppitz
CEO KATEK SE



■
Dr. Johannes Fues
CFO KATEK SE

Konzerngesamtergebnisrechnung

in TEUR	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022 angepasst**
Umsatzerlöse	200.245	158.427
Bestandsveränderungen	728	3.438
Andere aktivierte Eigenleistungen	1.550	1.147
Gesamtleistung	202.524	163.013
Materialaufwand	- 146.657	- 119.240
Rohhertrag	55.867	43.773
Sonstige betriebliche Erträge	805	633 **
Personalaufwand	- 35.744	- 28.601
Sonstige betriebliche Aufwendungen	- 14.316	- 10.705 **
EBITDA	6.611	5.101 **
Abschreibungen	- 6.170	- 5.368
Betriebsergebnis (EBIT)	442	- 268 **
Finanzerträge	14	12
Finanzierungsaufwendungen	- 2.364	- 736
Fremdwährungseffekte	1.919	- 49 **
Ergebnis vor Ertragsteuern	11	- 1.040
Steuern vom Einkommen und Ertrag	- 3	299
Konzernergebnis	8	- 741
davon entfallen auf nicht beherrschende Gesellschafter	- 139	- 136
davon entfallen auf Aktionäre der KATEK SE	147	- 605
Anzahl Aktien (gewichteter Durchschnitt)	13.300.129	13.241.880
Unverwässertes und verwässertes Ergebnis je Aktie in EUR	0,01	- 0,05

* Rundungsbedingt können Summenwerte von der Summierung der Einzelwerte abweichen.

** Ausweisänderung der Fremdwährungsumrechnung zum 31. Dezember 2022, Details sind dem Konzernabschluss zum 31. Dezember 2022 zu entnehmen.

Vorjahreszahlen zum 31. März 2022 betragen vor der Anpassung: Sonstige betriebliche Erträge: TEUR 2.655, Sonstige betriebliche Aufwendungen: TEUR -12.321, EBITDA: TEUR 5.506, EBIT: TEUR 138, Fremdwährungseffekte: TEUR -455

Konzerngesamtergebnisrechnung

in TEUR	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Konzernergebnis	8	- 741
Sonstiges Ergebnis		
Posten, die anschließend möglicherweise in die GuV umgegliedert werden		
Währungsumrechnungsdifferenzen, die während des Geschäftsjahres eingetreten sind	109	128
	109	128
Posten, die anschließend nicht in die GuV umgegliedert werden		
Veränderung versicherungsmathematische Gewinne/Verluste aus Pensionen	- 134	393
Latente Steuer aus Veränderung versicherungsmathematischer Gewinne/Verluste aus Pensionen	36	- 106
	- 98	287
Sonstiges Ergebnis nach Ertragssteuern	12	415
Gesamtergebnis	20	- 326
davon entfallen auf nicht beherrschende Gesellschafter	- 139	- 137
davon entfallen auf Aktionäre der KATEK SE	159	- 189

* Rundungsbedingt können Summenwerte von der Summierung der Einzelwerte abweichen.

Konzernbilanz

Aktiva

in TEUR	31.03.2023	31.12.2022
Langfristige Vermögenswerte		
Sachanlagen	100.455	102.081
Geschäfts- oder Firmenwerte	15.226	15.226
Andere immaterielle Vermögenswerte	21.374	20.392
Finanzanlagen	1.824	1.824
Leistungen an Arbeitnehmer	239	489
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	305	304
Aktive latente Steuern	13.430	13.503
Summe langfristige Vermögenswerte	152.852	153.819
Kurzfristige Vermögenswerte		
Vorräte	245.006	261.918
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	53.421	43.603
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	12.395	12.887
Ertragsteuerforderungen	948	1.094
Sonstige Vermögenswerte und Rechnungsabgrenzungsposten	5.945	6.149
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	47.056	22.628
Summe kurzfristige Vermögenswerte	364.772	348.278
Bilanzsumme	517.623	502.097

* Rundungsbedingt können Summenwerte von der Summierung der Einzelwerte abweichen.

Konzernbilanz

Passiva

in TEUR	31.03.2023	31.12.2022
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	14.446	14.446
Kapitalrücklage	129.733	129.733
Gewinnrücklagen	19.625	19.466
Eigenkapital der Eigentümer des Mutterunternehmens	163.803	163.644
Nicht beherrschende Anteile	1.180	1.319
Summe Eigenkapital	164.983	164.963
Langfristige Verbindlichkeiten		
Langfristige Darlehen	57.565	2.543
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	2.165	1.995
Sonstige Rückstellungen	774	738
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	62.910	68.167
Sonstige Verbindlichkeiten	1.137	1.089
Passive latente Steuern	1.247	1.360
Summe langfristige Verbindlichkeiten	125.798	75.892
Kurzfristige Verbindlichkeiten		
Kurzfristige Darlehen	36.897	66.275
Sonstige Rückstellungen	4.366	3.498
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	111.630	123.709
Vertragsverbindlichkeiten kurzfr.	19.658	19.580
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	27.708	23.373
Ertragsteuerverbindlichkeiten	2.694	2.887
Sonstige Verbindlichkeiten und Rechnungsabgrenzungsposten	23.888	21.920
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	226.842	261.242
Summe Schulden	352.640	337.134
Bilanzsumme	517.623	502.097

* Rundungsbedingt können Summenwerte von der Summierung der Einzelwerte abweichen.

Konzern-Kapitalflussrechnung

in TEUR	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Cashflows aus betrieblicher Tätigkeit		
Konzernergebnis	8	- 741
+/- Ertragsteueraufwand/-ertrag	3	- 299
+/- Finanzierungsaufwendungen/-erträge	2.350	724
+ Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte, Sach- und Finanzanlagen	6.170	5.368
+/- Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge	- 318	- 233
+/- Verlust/Gewinn aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	66	2
+/- Zunahme/Abnahme der Rückstellungen	1.286	380
+/- Zunahme/Abnahme der Vorräte, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva	7.312	- 24.564
+/- Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten sowie anderer Passiva	- 7.136	12.592
+/- Zahlungsmittelzufluss/-abfluss aus betrieblicher Tätigkeit	9.741	- 6.770
+ Erhaltene Zinsen	13	12
+/- Rückerstattete/Gezahlte Ertragsteuern	- 64	- 939
Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit	9.689	- 7.697
Cashflows aus Investitionstätigkeit		
- Auszahlungen für immaterielle Vermögenswerte	- 1.787	- 1.300
+ Einzahlungen aus dem Abgang von Sachanlagevermögen	18	493
- Auszahlungen für Sachanlagen	- 2.781	- 5.478
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	- 4.549	- 6.285

Konzern-Kapitalflussrechnung

in TEUR	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Cashflows aus Finanzierungstätigkeit		
+ Einzahlungen aus der Aufnahme von Schulden	24.484	622
- Auszahlung für Tilgung von Schulden und Leasingverbindlichkeiten	- 5.142	- 4.970
+ Einzahlungen aus erhaltenen Zuschüssen/Zuwendungen	19	42
- Gezahlte Zinsen	- 2.309	- 671
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	17.052	- 4.978
-/+ Nettoabnahme/-zunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	22.192	- 18.959
Zahlungsmittel/Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	- 2.760	33.909
Wechselkurs- und bewertungsbedingte Änderungen der Zahlungsmittel	- 265	- 290
Zahlungsmittel/Zahlungsmitteläquivalente zum Ende des Berichtszeitraums	19.167	14.660
davon: Guthaben bei Kreditinstituten und Kassenbestand	47.056	20.243
davon: Schulden bei Kreditinstituten	27.889	5.583

* Rundungsbedingt können Summenwerte von der Aufsummierung der Einzelwerte abweichen.

Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung

in TEUR	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Gewinnrücklagen			Davon entfallen auf die Aktionäre des Mutterunternehmens	Nicht beherrschende Anteile	Summe
			Rücklage für versicherungsmathematische Gewinne/Verluste	Rücklage aus der Fremdwährungsrechnung (OCI)	Übrige			
Stand zum 01.01.2023	14.446	129.733	1.097	214	18.154	163.644	1.319	164.963
Konzernergebnis	0	0	0	0	147	147	-139	8
Sonstiges Ergebnis	0	0	-98	110	0	12	0	12
Gesamtergebnis	0	0	-98	110	147	159	-139	20
Stand zum 31.03.2023	14.446	129.733	999	324	18.301	163.803	1.180	164.983

* Rundungsbedingt können Summenwerte von der Summierung der Einzelwerte abweichen.

Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung

in TEUR	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Gewinnrücklagen			Davon entfallen auf die Aktionäre des Mutterunternehmens	Nicht beherrschende Anteile	Summe
			Rücklage für versicherungsmathematische Gewinne/Verluste	Rücklage aus der Fremdwährungsumrechnung (OCI)	Übrige			
Stand zum 01.01.2022	13.242	111.784	41	160	24.797	150.023	1.777	151.799
Konzernergebnis	0	0	0	0	- 605	- 605	- 136	- 741
Sonstiges Ergebnis	0	0	287	129	0	415	0	415
Gesamtergebnis	0	0	287	129	- 605	- 189	- 137	- 326
Stand zum 31.03.2022	13.242	111.784	327	288	24.192	149.834	1.640	151.473

* Rundungsbedingt können Summenwerte von der Summierung der Einzelwerte abweichen.

Segmentinformationen

Grundlagen der Segmentierung

Die Segmentangaben beruhen auf der zu internen Steuerungszwecken verwendeten Segmentierung auf Basis von zwei berichtspflichtigen Segmenten. Die nachstehende Zusammenfassung beschreibt die Geschäftsbereiche in jedem berichtspflichtigen Segment des Konzerns.

- [Electronics](#)
- [Systems & Products](#)

Das Segment Electronics umfasst die Aktivitäten des Konzerns in Hard- und Software-Entwicklung, Prototyping und Fertigung hochwertiger Elektronik für industrielle Kunden. Es bildet die Herkunft des heutigen KATEK Konzerns.

Das Segment Systems & Products umfasst die gleichen Wertschöpfungsaktivitäten, zeichnet sich jedoch gegenüber dem Segment Electronics durch verschiedene zusätzliche Merkmale aus, die gesamt-haft eine besondere Werthaltigkeit begründen (High Value Electronics). Zunächst richten sich die in diesem Segment zusammengefassten Aktivitäten auf Zielmärkte, die aufgrund eines zugrundeliegenden Megatrends durch besondere Wachstumsraten und -perspektiven auszeichnen. KATEK hat bestehende F&E-Aktivitäten auf diese Zielmärkte ausgerichtet. Heute bietet KATEK in diesen Bereichen eigene Systeme und Produkte an, die sich somit durch eine höhere Wertschöpfungstiefe und eigene IP auszeichnen. Dazu gehören im Wesentlichen die Themen Smart EV Charging, Medical Alert Systems sowie Solar / Renewables.

Die anderen Geschäftsbereiche umfassen in einem geringen Umfang Tätigkeiten im Bereich fabless prototyping. Dieser Geschäftsbereich hat noch keinen inhaltlichen Bezug zu den operativen Einheiten der anderen Segmente.

Wie im Konzernabschluss zum 31. Dezember 2022 berichtet, befindet sich die Segmentberichterstattung noch im Aufbau, deswegen werden dem Management zur Steuerung der Segmente lediglich der Rohertrag und die Umsatzerlöse berichtet.

Deswegen finden auch nur diese beiden Steuerungsgrößen aktuell Einzug in die im nächsten Abschnitt veröffentlichte Segmentberichterstattung. Es erfolgt insbesondere keine Darstellung des Segmentvermögens, der Segmentschulden und der Investitionen.

Segmentinformationen

Informationen über die berichtspflichtigen Segmente

in TEUR	Segmentumsatzerlöse		Außenumsatzerlöse		Umsatzerlöse zwischen den Segmenten	
	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Electronics	163.698	135.495	152.826	125.318	10.872	10.177
Systems & Products	47.459	33.192	46.915	32.753	544	439
Summe berichtspflichtige Segmente	211.157	168.687	199.741	158.071	11.416	10.616
Alle sonstigen Segmente	504	356	504	356	0	0
Überleitung Konzernabschluss	- 11.416	- 10.616	0	0	- 11.416	- 10.616
KATEK Group	200.245	158.427	200.245	158.427	0	0

in TEUR	Rohertrag	
	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Electronics	39.934	31.898
Systems & Products	16.690	12.284
Summe berichtspflichtige Segmente	56.623	44.183
Alle sonstigen Segmente	153	143
Überleitung Konzernabschluss	- 909	- 553
KATEK Group	55.867	43.773

In der Überleitung zum Konzernabschluss werden Themen ausgewiesen, die nicht in direktem Zusammenhang mit den Geschäftssegmenten und den anderen Segmenten stehen. Dazu gehören unter anderem die Konsolidierungen von Geschäftsbeziehungen zwischen den Segmenten und bestimmte Überleitungspositionen, wie zum Beispiel die nicht auf die Segmente umgelegten Kosten der Konzernmuttergesellschaft.

Ereignisse nach dem Abschlussstichtag

Es sind nach dem Abschlussstichtag keine Ereignisse beziehungsweise Geschäftsvorfälle eingetreten, die für die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der KATEK Group wesentlich sein könnten.

Impressum

KATEK SE
Promenadeplatz 12
80333 München

Telefon: +49 89 24881-4280
E-Mail: ir@katek-group.com

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

Registergericht: Amtsgericht München
Registernummer: HRB 245284
USt.ID: DE321470978