

: 2021

Q1

Quartalsmitteilung

1. Januar bis 31. März

SURTECO

Mio. €	Q 1		
	1.1.-31.3. 2020	1.1.-31.3. 2021	Δ %
Umsatzerlöse	171,6	188,5	+10
davon			
- Deutschland	47,1	51,5	+9
- Ausland	124,5	137,0	+10
EBITDA	23,9	31,9	+34
EBITDA-Marge in %	13,9	16,9	
EBIT	13,4	21,5	+61
EBIT-Marge in %	7,8	11,4	
EBT	12,8	20,4	+60
Konzerngewinn	8,9	14,3	+60
Ergebnis je Aktie in €	0,57	0,92	+60
Anzahl Aktien	15.505.731	15.505.731	
	<b>31.3.2020</b>	<b>31.3.2021</b>	<b>Δ %</b>
Nettofinanzverschuldung in Mio. €	184,8	147,4	-20
Verschuldungsgrad in %	52	38	-14 Pkt.
Eigenkapitalquote in %	43,4	46,1	+2,7 Pkt.
Mitarbeiter	3.183	3.125	-2
	<b>31.12.2020</b>	<b>31.3.2021</b>	<b>Δ %</b>
Nettofinanzverschuldung in Mio. €	144,7	147,4	+2
Verschuldungsgrad in %	39	38	-1 Pkt.
Eigenkapitalquote in %	46,7	46,1	-0,6 Pkt.
Mitarbeiter	3.052	3.125	+2

## Wirtschaftsbericht

### Geschäftsverlauf

Die erfreulich gute Geschäftsentwicklung des SURTECO Konzerns aus dem letzten Halbjahr des Vorjahres setzte sich auch im ersten Quartal 2021 fort. Mit Mio. € 188,5 lag der Umsatz in den Monaten Januar bis März 2021 um 10 % über dem Vorjahreswert von Mio. € 171,6. Die Binnenumsätze stiegen dabei um 9 % und im restlichen Europa (ohne Deutschland) um 7 % gegenüber dem Vorjahresquartal. In Nord- und Südamerika erhöhten sich die Geschäfte um 15 % und in Asien, Australien und sonstigen Märkten um 19 %. Die Auslandsumsatzquote lag unverändert zum Vorjahresquartal bei 73 %.

### DECORATIVES

Mit Mio. € 136,6 stiegen die Umsätze des ersten Quartals 2021 im Segment Decoratives um 9 % gegenüber dem Vorjahreswert von Mio. € 125,7. Diese Steigerung wurde durch Verbesserungen in allen Produktgruppen erzielt. So erhöhten sich die Geschäfte mit Finishfolien um 2 %, mit dekorativen Drucken um 9 %, mit Kantenbändern um 10 % und mit sonstigen Produkten und Handelswaren um 15 % gegenüber den Vorjahreswerten.

### PROFILES

Das Segment Profiles konnte die Geschäfte in den Monaten Januar bis März 2021 mit einem Plus von 24 % auf Mio. € 33,0 steigern (Vorjahr: Mio. € 26,6). Während die Geschäfte mit Sockelleisten um 34 % und mit technischen Profilen um 30 % stiegen, gaben die Umsätze mit Handelswaren und sonstigen Produkten aufgrund der Umstellung auf Eigenfertigung bei einigen technischen Profilen um 67 % nach.

### TECHNICALS

Bei Technicals lagen die Umsätze im ersten Quartal 2021 mit Mio. € 18,9 um 2 % unter dem Vorjahreswert von Mio. € 19,3. Dies rührt im Wesentlichen aus einem Rückgang bei Finishfolien um 10 %, während die Geschäfte mit Imprägnaten um 2 % und mit Kantenbändern um 12 % stiegen.

### Ergebnis Konzern

Die Gesamtleistung des Konzerns stieg von Mio. € 174,0 im ersten Quartal 2020 auf Mio. € 192,2 im Q1-2021. Die Materialaufwendungen erhöhten sich in diesem Zeitraum von Mio. € 79,7 auf Mio. € 91,4. Im Wesentlichen aufgrund gestiegener Materialpreise, insbesondere im Kunststoffbereich, stieg die Materialaufwandsquote (Materialaufwendungen / Gesamtleistung) dabei von 45,8 % auf 47,6 %. Mit Mio. € 44,8 lagen die Personalaufwendungen unter dem Vorjahreswert von Mio. € 45,9 und die Personalaufwandsquote (Personalaufwendungen / Gesamtleistung) sank von 26,4 % im Vorjahr auf 23,3 %. Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen betragen Mio. € 26,6 (Vorjahr: Mio. € 25,5). Insofern stieg das Ergebnis vor Abschreibungen, Finanzergebnis und Steuern (EBITDA) von Mio. € 23,9 im Vorjahr auf nunmehr Mio. € 31,9 im ersten Quartal 2021. Dabei erhöhte sich die EBITDA-Marge (EBITDA/ Umsatz) von 13,9 % auf 16,9 %. Die Abschreibungen lagen mit Mio. € 10,4 leicht unter dem Vorjahreswert von Mio. € 10,5. Das Ergebnis vor Finanzergebnis und Steuern stieg im ersten Quartal 2021 um 61 % gegenüber dem Vorjahr auf Mio. € 21,5 (Vorjahr: Mio. € 13,4). Unter Abzug des Finanzergebnisses von Mio. € -1,1 (Vorjahr: Mio. € -0,6) ergibt sich ein Vorsteuergewinn von Mio. € 20,4 nach Mio. € 12,8. Die Steuern betragen Mio. € -6,1 (Vorjahr: Mio. € -3,8). Kumuliert erwirtschaftete SURTECO im ersten Quartal 2021 einen Konzerngewinn von

Mio. € 14,3 nach Mio. € 8,9 im Vorjahr. Das Ergebnis je Aktien stieg von € 0,57 auf € 0,92.

### Ergebnis der Segmente

Das EBIT des Segments Decoratives stieg im Wesentlichen aufgrund des erhöhten Geschäftsvolumens und niedrigeren Personalaufwendungen im ersten Quartal 2021 auf Mio. € 18,3 nach Mio. € 10,2 im Vorjahr, während aufgrund höherer Materialpreise und Anlaufkosten für das neue Zentrallager in diesem Zeitraum das EBIT des Segment Profiles leicht von Mio. 3,4 auf Mio. € 3,1 nachgab. Im Segment Technicals stieg das EBIT von Mio. € 1,9 im Vorjahr auf Mio. € 2,3.

## Vermögens- und Finanzlage

### Verkürzte Bilanz des SURTECO Konzerns

Mio. €	31.12. 2020	31.3. 2021
<b>AKTIVA</b>		
Kurzfristige Vermögenswerte	310,6	357,2
Langfristige Vermögenswerte	488,2	491,2
<b>Bilanzsumme</b>	<b>798,8</b>	<b>848,4</b>
<b>PASSIVA</b>		
Kurzfristige Schulden	146,7	196,1
Langfristige Schulden	278,8	261,4
Eigenkapital	373,3	390,9
<b>Bilanzsumme</b>	<b>798,8</b>	<b>848,4</b>

Mit Mio. € 848,4 stieg die Bilanzsumme zum 31. März 2021 um 6 % gegenüber dem 31. Dezember 2020. Wesentlich hierfür ist eine vorzeitige Ablösung einer Tranche aus dem Schuld-scheindarlehen. Während sich Mio. € 30 aus einem zinsgünstigeren Darlehen bereits im ersten Quartal in den Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten wiederfinden, wird der abgelöste Betrag in Höhe von Mio. € 45 erst nach dem Bilanzstichtag zurückgeführt. Des Weiteren ist die Verlängerung der Bilanzsumme zum 31. März 2021 durch Zunahme von kurzfristigen Kundenforderungen begründet. So stiegen die kurzfristigen Vermögenswerte von Mio. € 310,6 zum Jahresende 2020 auf Mio. € 357,2 und die langfristigen Vermögenswerte von Mio. € 488,2 auf Mio. € 491,2. Auf der Passiv-

seite der Bilanz erhöhten sich die kurzfristigen Schulden von Mio. € 146,7 zum Jahresende 2020 auf Mio. € 196,1, während die langfristigen Schulden von Mio. € 278,8 auf Mio. € 261,4 nachgaben. Die Veränderungen der kurzfristigen sowie langfristigen Schulden resultiert aus der bereits im März 2021 begonnen Refinanzierung. Das Eigenkapital stieg von Mio. € 373,3 auf Mio. € 390,9. Aufgrund der zugleich gestiegenen Bilanzsumme sank die Eigenkapitalquote leicht von 46,7 % zum Jahresende 2020 auf 46,1 % zum 31. März 2021. Der Free Cashflow lag nach dem ersten Quartal 2021 bei Mio. € -1,0 nach Mio. € -5,3 im Vorjahr.

## Ausblick auf das Gesamtjahr 2021

Die Gesellschaft rechnet für das Geschäftsjahr 2021 auf Konzernebene mit einer Steigerung des Umsatzes auf Mio. € 650 bis Mio. € 675.

Das Konzern-EBIT wird im Bereich zwischen Mio. € 47 und Mio. € 52 erwartet.

### Ermittlung des Free Cashflow

Mio. €	1.1.-31.3. 2020	1.1.-31.3. 2021
<b>Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit</b>	5,1	8,4
Erwerb von Sachanlagevermögen	-10,3	-9,6
Erwerb von immateriellen Vermögenswerten	-0,8	-0,9
Erlöse / Verluste aus dem Abgang von Anlagevermögen	0,5	1,2
Erlöse aus At Equity bilanzierten Unternehmen	0,2	0,0
Liquidation Unternehmen	0,0	-0,1
<b>Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>	-10,4	-9,4
<b>Free Cashflow</b>	-5,3	-1,0

## Gewinn- und Verlustrechnung

T€	Q 1		
	1.1.-31.3. 2020	1.1.- 31.3. 2021	Δ in %
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>171.643</b>	<b>188.480</b>	<b>10%</b>
Bestandsveränderungen	1.169	2.810	
Andere aktivierte Eigenleistungen	1.192	904	
<b>Gesamtleistung</b>	<b>174.004</b>	<b>192.194</b>	<b>10%</b>
Materialaufwand	-79.734	-91.422	15%
Personalaufwand	-45.854	-44.798	-2%
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-25.522	-26.578	4%
Sonstige betriebliche Erträge	979	2.543	160%
<b>EBITDA</b>	<b>23.873</b>	<b>31.939</b>	<b>34%</b>
Abschreibungen	-10.493	-10.395	-1%
<b>EBIT</b>	<b>13.380</b>	<b>21.544</b>	<b>61%</b>
Finanzergebnis	-597	-1.148	92%
<b>EBT</b>	<b>12.783</b>	<b>20.396</b>	<b>60%</b>
Ertragsteuern	-3.817	-6.141	61%
<b>Periodenergebnis</b>	<b>8.966</b>	<b>14.255</b>	<b>59%</b>
Davon entfallen auf:			
Eigentümer des Mutterunternehmens (Konzerngewinn)	8.886	14.255	60%
Nicht beherrschende Anteilseigner	80	0	
Unverwässertes und verwässertes Ergebnis je Aktie in €	0,57	0,92	60%
Anzahl Aktien	15.505.731	15.505.731	

## Bilanz

T€	31.12.2020	31.3.2021
<b>Aktiva</b>		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	133.466	147.268
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	53.794	80.236
Vorräte	109.273	116.687
Kurzfristige Ertragsteuerforderungen	779	945
Sonstige kurzfristige nicht-finanzielle Vermögenswerte	6.522	6.969
Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	6.719	5.075
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>	<b>310.553</b>	<b>357.180</b>
Sachanlagevermögen	236.215	239.990
Nutzungsrechte	35.552	34.515
Immaterielle Vermögenswerte	48.738	48.141
Geschäfts- oder Firmenwerte	162.902	163.026
Finanzanlagen	10	10
Sonstige langfristige nicht-finanzielle Vermögenswerte	126	132
Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	274	278
Aktive latente Ertragsteuern	4.406	5.127
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>	<b>488.223</b>	<b>491.219</b>
	<b>798.776</b>	<b>848.399</b>

bitte wenden

## Bilanz

T€	31.12.2020	31.3.2021
<b>PASSIVA</b>		
Kurzfristige Finanzschulden	40.594	74.601
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	63.423	70.530
Vertragsverbindlichkeiten gem. IFRS 15	4	4
Ertragsteuerschulden	2.598	7.825
Kurzfristige Rückstellungen	10.791	8.820
Sonstige kurzfristige nicht-finanzielle Verbindlichkeiten	3.482	4.872
Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	25.780	29.455
<b>Kurzfristige Schulden</b>	<b>146.672</b>	<b>196.107</b>
Langfristige Finanzschulden	237.585	220.064
Pensionen und weitere Personalverpflichtungen	13.245	13.314
Langfristige Rückstellungen	449	450
Sonstige langfristige nicht-finanzielle Verbindlichkeiten	147	156
Passive latente Ertragsteuern	27.349	27.377
<b>Langfristige Schulden</b>	<b>278.775</b>	<b>261.361</b>
Grundkapital	15.506	15.506
Kapitalrücklage	122.755	122.755
Gewinnrücklagen	201.381	238.415
Konzerngewinn	33.687	14.255
<b>Eigenkapital</b>	<b>373.329</b>	<b>390.931</b>
	<b>798.776</b>	<b>848.399</b>



## Kapitalflussrechnung

T€	Q 1	
	1.1.-31.3. 2020	1.1.- 31.3. 2021
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>	<b>12.783</b>	<b>20.396</b>
Überleitung zum Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	2.784	10.504
<b>Innenfinanzierung</b>	<b>15.567</b>	<b>30.900</b>
Veränderung Nettoumlaufvermögen	-10.485	-22.459
<b>Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit</b>	<b>5.082</b>	<b>8.441</b>
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-10.403	-9.381
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	26.329	14.998
<b>Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>	<b>21.008</b>	<b>14.058</b>
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>		
Stand 1. Januar	83.579	133.466
Einfluss von Wechselkursänderungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1.553	-256
<b>Stand 31. März</b>	<b>106.140</b>	<b>147.268</b>

## Segmentberichterstattung

### Umsatzerlöse

T€	Decoratives	Profiles	Technicals	Überleitung	SURTECO Konzern
<b>1.1.-31.3.2021</b>					
Außenumsatz	136.633	32.969	18.878	-	188.480
Konzerninnenumsatz	4.731	461	1.194	-6.386	-
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>141.364</b>	<b>33.430</b>	<b>20.072</b>	<b>-6.386</b>	<b>188.480</b>
<b>1.1.-31.3.2020</b>					
Außenumsatz	125.709	26.645	19.289	-	171.643
Konzerninnenumsatz	4.554	283	848	-5.685	-
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>130.263</b>	<b>26.928</b>	<b>20.137</b>	<b>-5.685</b>	<b>171.643</b>

### Segmentergebnis

T€	Decoratives	Profiles	Technicals	Überleitung	SURTECO Konzern
<b>1.1.-31.3.2021</b>					
<b>EBIT</b>	<b>18.312</b>	<b>3.078</b>	<b>2.306</b>	<b>-2.152</b>	<b>21.544</b>
<b>1.1.31.3.2020</b>					
EBIT	10.246	3.362	1.903	-2.131	13.380

## Segmentberichterstattung

### Nach regionalen Märkten

#### Umsatzerlöse SURTECO Konzern

T€	1.1.-31.3.2020	1.1.- 31.3.2021
Deutschland	47.051	51.468
Restliches Europa	83.239	89.018
Amerika	27.792	31.909
Asien, Australien, Sonstige	13.561	16.085
	<b>171.643</b>	<b>188.480</b>

#### Umsatzerlöse Decoratives

T€	1.1.-31.3.2020	1.1.- 31.3.2021
Deutschland	27.763	28.615
Restliches Europa	58.067	61.218
Amerika	27.445	31.858
Asien, Australien, Sonstige	12.434	14.942
	<b>125.709</b>	<b>136.633</b>

#### Umsatzerlöse Profiles

T€	1.1.-31.3.2020	1.1.- 31.3.2021
Deutschland	14.710	18.522
Restliches Europa	11.675	14.256
Amerika	135	2
Asien, Australien, Sonstige	125	189
	<b>26.645</b>	<b>32.969</b>

#### Umsatzerlöse Technicals

T€	1.1.-31.3.2020	1.1.- 31.3.2021
Deutschland	4.578	4.331
Restliches Europa	13.497	13.544
Amerika	212	49
Asien, Australien, Sonstige	1.002	954
	<b>19.289</b>	<b>18.878</b>

## Ermittlung der Kennzahlen

EBITDA	Ergebnis vor Abschreibungen, Finanzergebnis und Steuern
EBIT	Ergebnis vor Finanzergebnis und Steuern
EBIT-Marge in %	EBIT/Umsatz
EBITDA-Marge in %	EBITDA/Umsatz
Eigenkapitalquote in %	Eigenkapital/Gesamtkapital (=Bilanzsumme)
Ergebnis je Aktie in €	Konzerngewinn/Anzahl Aktien
Marktkapitalisierung in €	Anzahl Aktien x Schlusskurs am Stichtag
Materialaufwandsquote in %	Materialkosten/Gesamtleistung
Nettofinanzverschuldung in €	Kurzfristige Finanzschulden + Langfristige Finanzschulden - Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente
Personalaufwandsquote in %	Personalkosten/Gesamtleistung
Verschuldungsgrad in %	Nettofinanzschulden/Eigenkapital
Working Capital in €	Forderungen aus Lieferungen und Leistungen + Vorräte - Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen

## Finanzkalender

23. Juni 2021	Hauptversammlung
28. Juni 2021	Dividendenzahlung
30. Juli 2021	6-Monatsbericht Januar - Juni 2021
29. Oktober 2021	9-Monatsbericht Januar - September 2021

# Q1

## Ansprechpartner

Martin Miller  
Investor Relations und Pressestelle  
T: +49 (0)8274/9988-508  
F: +49 (0)8274/9988-515  
ir@surteco.com  
www.surteco-group.com

**SURTECO GROUP SE**  
Johan-Viktor-Bausch-Straße 2  
86647 Buttenwiesen

Börsen-Kürzel: SUR  
ISIN: DE0005176903



# SURTECO