

Q1

Quartalsbericht  
01/2018



# Highlights

- > Internationalisierung schreitet weiter voran; stabile Entwicklung im deutschen Heizungsmarkt
- > Umsatzanstieg im Konzern gegenüber Vorjahresquartal um 1,5% auf 139,4 Mio. EUR (Vj. 137,3 Mio. EUR); Auslandsanteil steigt auf 48%
- Climate Systems Umsatz liegt mit 94,5 Mio. EUR um 2,2% unter Vorjahr (96,7 Mio. EUR); Projektverschiebungen im BHKW-Bereich; stabile Entwicklung im deutschen Heizungsmarkt
- Gas Flue Systems mit 13,2% Umsatzzuwachs auf 31,6 Mio. EUR (Vj. 27,9 Mio. EUR); Zuwächse in allen wesentlichen Segmentbereichen
- Medical Technology & Engineering Plastics mit 3,7% Umsatzzuwachs auf 13,2 Mio. EUR (Vj. 12,7 Mio. EUR); Zuwächse aus beiden Segmentbereichen und im In- und Ausland
- > Ergebnis operativ auf Vorjahresniveau
- EBITDA wie im Vorjahr bei 9,8
- Abschreibungen mit 6,0 Mio. EUR konstant
- EBIT ebenfalls auf dem Vorjahresniveau von 3,8 Mio. EUR
- Leicht verschlechtertes Zins- und Finanzergebnis
- EPS bei 0,05 EUR (Vj. 0,08 EUR)
- > Positive gesamtwirtschaftlicher Ausblick für alle relevanten Märkte
- > Für das Gesamtjahr wird weiterhin ein auf 600 bis 620 Mio. EUR gesteigerter Umsatz und ein leicht über dem Vorjahresniveau liegendes operatives Ergebnis (EBIT) in Höhe von 30 bis 32 Mio. EUR erwartet.

# Konzern-Kennzahlen

	31.03.2018 [TEUR]	31.03.2017 [TEUR]	Veränderung [in Prozent]
<b>Umsatz gesamt</b>	<b>139.353</b>	<b>137.325</b>	<b>1,5</b>
Climate Systems	94.514	96.650	(2,2)
Gas Flue Systems	31.616	27.929	13,2
Medical Technology & Engineering Plastics	13.223	12.746	3,7
<b>Ergebnis</b>			
EBITDA	9.763	9.835	(0,7)
EBIT	3.799	3.798	0,0
EBIT Rendite (in %)	2,7	2,8	
EBT	1.900	3.235	(41,3)
EAT	778	1.377	(43,5)
EPS (in EUR; unverwässert)	0,05	0,08	(43,6)
<b>Bilanzstruktur</b>			
Bilanzsumme	589.566	488.998	20,6
Eigenkapital	258.893	243.257	6,4
Eigenkapitalquote (in %)	43,9	49,7	
Sachanlagen	124.166	125.179	(0,8)
Immaterielle Vermögenswerte	40.109	39.343	1,9
Geschäfts- oder Firmenwert	77.288	77.305	(0,0)
Netto Finanzposition*	2.984	(1.880)	
Net Working Capital*	79.454	69.469	14,4
<b>Kapitalflussrechnung</b>			
Cash Flow I (EAT + Abschreibungen)	6.742	7.414	(9,1)
Cash Flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	(2.682)	(3.879)	(30,9)
Cash Flow aus der Investitionstätigkeit**	(6.555)	(4.921)	33,2
<b>Mitarbeiter</b>			
Anzahl (in FTE)	2.885	3.332	(13,4)
<b>Aktie</b>			
Anzahl Aktien***	18.021	17.892	
Höchstkurs****	15,88	18,25	
Tiefstkurs****	13,54	14,83	
Quartalsschlusskurs****	14,08	18,00	

\* unter Berücksichtigung kurzfristiger Finanzanlagen

\*\* ohne kurzfristige Finanzanlagen

\*\*\* durchschnittlich im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert in tausend Stück)

\*\*\*\* Kursangaben in EUR

# Systemanbieter für Wohnraum- lüftung, Brennwert-Heiztechnik und Wärmepumpen



## WOHNGEBÄUDE

Die hocheffizienten Wolf Wärmepumpen eröffnen für den Neubau von Wohngebäuden die Potenziale Erneuerbarer Energien für eine zukunftsweisende Gebäude-Heiztechnik. Für die energetische Renovierung des Altbestands bieten sich Brennwertsysteme für Öl und Gas an. Sie nutzen diese fossilen Energieträger optimal aus und schonen so knappe Ressourcen. Beide Alternativen stellen in Kombination mit einer Wohnraumlüftung mit Wärmerückgewinnung bis zu 95% eine dauerhaft hohe Raumluftqualität bei höchster Energieeffizienz sicher.

- 1** *Wolf Splitwärmepumpe in Kombination mit integriertem Wohnraum-Belüftungssystem von Brink*
- 2** *Wolf Wärmepumpen-Programm*

# Quartalsbericht

Im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2018 steigerte der CENTROTEC-Konzern seinen Umsatz um 1,5% auf 139,4 Mio. EUR (Vj. 137,3 Mio. EUR). Dieser Umsatzzuwachs wurde vor allem vom starken Zuwachs des Gas Flue Systems Segments und zu einem kleineren Teil vom Segment Medical Technology & Engineering Plastics getragen. Der im Ausland erwirtschaftete Umsatzanteil erhöhte sich gegenüber dem vergleichbaren Vorjahresquartal auf 48% (Vj. 46%).

Im Segment **Climate Systems** belief sich der Umsatz der ersten drei Monate des laufenden Geschäftsjahres auf 94,5 Mio. EUR und lag damit um 2,2% unter dem Vorjahreswert von 96,7 Mio. EUR. Von den in diesem Segment im Fokus stehenden Märkten verzeichneten die Niederlande, Spanien und Italien die größten Zuwächse. Diese Umsatzzuwächse im internationalen Geschäft basierten zum Teil auf dem Heizungs-, teils aber auch auf dem Klimageschäft. Im deutschen Markt prägten das solide Klimageschäft sowie eine stabile Absatzentwicklung im Heizungsbereich die Geschäftsentwicklung. Demgegenüber lagen hier die Umsätze im Bereich der Blockheizkraftwerke zum Teil erwartungsgemäß, teilweise aber auch durch Projektverschiebungen unter den in den ersten Monaten des Vorjahres durch Sondereffekte erhöhten Werten.

Umsatz nach Segmenten [in Mio. EUR]	Q1 2018	Q1 2017	Delta in %
Climate Systems	94,5	96,7	(2,2)
Gas Flue Systems	31,6	27,9	13,2
Medical Technology & Engineering Plastics	13,2	12,7	3,7
<b>Gesamt</b>	<b>139,4</b>	<b>137,3</b>	<b>1,5</b>

Das Segment **Gas Flue Systems** konnte dahingegen im ersten Quartal den Umsatz um 13,2% auf 31,6 Mio. EUR (Vj. 27,9 Mio. EUR) steigern. In nahezu allen relevanten Märkten, einschließlich Deutschland, konnten Umsatzzuwächse verzeichnet werden. Die bedeutendsten Umsatzsteigerungen wurden dabei in Frankreich, den Niederlanden sowie in den USA erzielt. Die Bereiche der Luft- wie auch der Abgasführung sowie der Dachtechnik trugen das starke Wachstum des Quartals.

Die Umsätze im Segment **Medical Technology & Engineering Plastics** erhöhten sich in den ersten drei Monaten des Jahres 2018 gegenüber dem Vorjahr um 3,7% auf 13,2 Mio. EUR (Vj. 12,7 Mio. EUR). Dieser Umsatzzuwachs wurde sowohl von der Medizintechnik als auch vom Bereich der Hochleistungskunststoffe getragen.

Das Ergebnis des Konzerns lag bei den operativen Werten mit einem **EBITDA** von 9,8 Mio. EUR und einem **EBIT** von 3,8 Mio. EUR auf Vorjahresniveau. Produktmix-Verschiebungen im Segment Climate Systems

belasteten das Konzernergebnis leicht. Darüber hinaus kam es zu Verschiebungen zwischen Personalkosten und bezogenen Leistungen, die jedoch keine wesentlichen Ergebnisauswirkungen hatten.

Im Segment **Climate Systems** lag das EBITDA mit 4,2 Mio. EUR aufgrund der gestiegenen Arbeitskosten und des veränderten Produktmixes unter dem Vorjahreswert von 4,6 Mio. EUR. Bei einem konstantem Abschreibungsniveau von 3,6 Mio. EUR belief sich das EBIT auf 0,6 Mio. EUR (Vj. 1,0 Mio. EUR).

Im Segment **Gas Flue Systems** wurde auf Basis des Umsatzzuwachses das EBITDA auf 3,9 Mio. EUR (Vj. 3,2 Mio. EUR) und das EBIT auf 2,4 Mio. EUR (Vj. 1,6 Mio. EUR) gesteigert. Die Skaleneffekte aus der Umsatzausweitung und das leicht reduzierte Abschreibungsniveau konnten hierbei die leichten Kostenanstiege in anderen Bereichen überkompensieren.

Das Segment **Medical Technology & Engineering Plastics** erzielte in den ersten drei Monaten des Jahres 2018 ein EBITDA in Höhe von 1,7 Mio. EUR (Vj. 2,0 Mio. EUR). Ein leicht erhöhtes Abschreibungsniveau führte dann zu einem EBIT von 0,8 Mio. EUR (Vj. 1,2 Mio. EUR).

Ein leichter Anstieg der Zinsbelastung in Folge der Mitte letzten Jahres erfolgten Aufnahme des Schuldscheindarlehn sowie ein negatives Finanzergebnis reduzieren das Vorsteuerergebnis (EBT) des ersten Quartals auf 1,9 Mio. EUR (Vj. 3,2 Mio. EUR). Bei einer annähernd konstanten, aber in den ersten Monaten des Jahres aufgrund des branchenbedingt erst langsam anlaufenden Geschäfts grundsätzlich erhöhten Steuerquote lag das Nachsteuerergebnis (EAT) bei 0,8 Mio. EUR (Vj. 1,4 Mio. EUR). Je Aktie (EPS) wurde ein Ergebnis von 0,05 EUR (Vj. 0,08 EUR) erwirtschaftet.

Zum 31.03.2018 belief sich die **Bilanzsumme** des CENTROTEC-Konzerns auf 589,6 Mio. EUR und lag damit im Wesentlichen durch die Aufnahme des Schuldscheindarlehn in Höhe von 90 Mio. EUR Mitte 2017 um ca. ein Fünftel über dem Vorjahreswert von 489,0 Mio. EUR. Gegenüber dem Jahresende 2017 ergab sich lediglich ein leichter Anstieg um 9,1 Mio. EUR. Als Folge der Bilanzsummenausweitung reduzierte sich die Eigenkapitalquote auf 43,9% (Vj. 49,7% / Vorjahresende 44,4%). Das Net Working Capital erhöhte sich zum Bilanzstichtag aufgrund des vor allem im internationalen Bereich ausgeweiteten Geschäftsvolumens um 10,0 Mio. EUR auf 79,5 Mio. EUR. Gegenüber dem Vorjahresende (70,3 Mio. EUR) gab es ebenfalls, wie in der Vergangenheit, einen saisonbedingten Anstieg. Die Nettofinanzposition verbesserte sich mit plus 3,0 Mio. EUR gegenüber dem Vorjahr (minus 1,9 Mio. EUR) leicht, lag jedoch als Folge des saisonbedingten Anstiegs des Net Working Capitals um 10,0 Mio. EUR unter dem Jahresendwert 2017.

<b>Finanzkennzahlen</b>			
<b>[in Mio. EUR]</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.03.2017</b>
Bilanzsumme	<b>589,6</b>	580,5	489,0
Eigenkapital	<b>258,9</b>	257,5	243,3
Eigenkapitalquote (in Prozent)	<b>43,9</b>	44,4	49,7
Netto-Finanzposition*	<b>3,0</b>	13,0	(1,9)
Net Working Capital**	<b>79,5</b>	70,3	69,5

\* Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente + kurzfristige Finanzanlagen – kurzfristige und langfristige Finanzverbindlichkeiten

\*\* Kurzfristige Vermögenswerte – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente – kurzfristige Finanzanlagen – kurzfristiges, nicht zinstragendes Fremdkapital

Der **Cash Flow** aus der laufenden Geschäftstätigkeit war im ersten Quartal 2018 mit minus 2,7 Mio. EUR gegenüber dem des vergleichbaren Vorjahreszeitraums (minus 3,9 Mio. EUR) leicht verbessert. Wesentlichste Veränderung waren die mehr als halbierten Ertragssteuerzahlungen. Der Cash Flow aus der Investitionstätigkeit belief sich auf minus 3,2 Mio. EUR nachdem er im Vorjahr noch bei minus 4,3 Mio. EUR gelegen hatte. Der Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit lag mit minus 1,2 Mio. EUR ähnlich wie im Vorjahr (minus 1,5 Mio. EUR) aufgrund von Tilgungen von Finanzverbindlichkeiten im negativen Bereich.

Das **Investitionsvolumen** in das Sachanlagevermögen und in die immateriellen Vermögenswerte betrug im ersten Quartal 2018 im CENTROTEC-Konzern 6,5 Mio. EUR (Vj. 5,3 Mio. EUR). Im Segment Climate Systems wurden hiervon 4,1 Mio. EUR (Vj. 3,4 Mio. EUR), im Segment Gas Flue Systems 1,1 Mio. EUR (Vj. 1,1 Mio. EUR) und im Segment Medical Technology & Engineering Plastics 1,4 Mio. EUR (Vj. 0,8 Mio. EUR) investiert. Der Schwerpunkt der Investitionstätigkeit lag in den Bereichen der Produktionsinfrastruktur und der Produktentwicklung.

Insgesamt verlief das erste Quartal plangemäß. Auf dieser Basis bestätigt CENTROTEC die Gesamtjahresprognose, die von einem organischen Umsatzwachstum auf 600 bis 620 Mio. EUR bei einem auf 30 bis 32 Mio. EUR leicht gesteigerten operativen Ergebnis (EBIT) ausgeht.

Brilon, im Mai 2018

Der Vorstand

# Systemanbieter für Klimatisierungslösungen und Blockheizkraftwerke



## GEWERBEGEBÄUDE

Hocheffiziente Klimatisierungslösungen von Wolf schaffen ein gesundes Raumklima. Durch Wärmerückgewinnung tragen sie deutlich zur Energieeinsparung bei und senken Heiz- und Kühlenergiebedarf und CO<sub>2</sub>-Emissionen.

Blockheizkraftwerke (BHKW) von Wolf bilden die Grundlage für eine energieeffiziente und dezentrale Erzeugung von Strom und Wärme durch Kraft-Wärme-Kopplung am Ort des Verbrauchs. Energieträger werden so mit einer Gesamtnergieeffizienz von bis zu 90% ausgenutzt.

**1** *Wolf Großklimagerät*

**2** *Wolf Blockheizkraftwerk*



# Konzern-Bilanz

<b>Aktiva</b> in TEUR	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.03.2017</b>
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>			
Geschäfts- oder Firmenwerte	77.288	77.285	77.305
Immaterielle Vermögenswerte	40.109	39.734	39.343
Sachanlagevermögen	124.166	124.017	125.179
At Equity bilanzierte assoziierte Unternehmen	52	39	0
Ausleihungen und Beteiligungen	999	1.076	1.144
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	9	9	9
Sonstige Vermögenswerte	56	78	81
Latente Steueransprüche	2.836	2.108	2.895
	<b>245.515</b>	<b>244.346</b>	<b>245.956</b>
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>			
Vorräte	75.526	71.639	70.264
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	77.105	67.684	70.510
Erstattungsansprüche aus Ertragsteuern	2.217	3.219	3.666
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	59.980	59.492	60.267
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	122.961	128.237	32.548
Sonstige Vermögenswerte	6.262	5.855	5.787
	<b>344.051</b>	<b>336.126</b>	<b>243.042</b>
<b>Aktiva</b>	<b>589.566</b>	<b>580.472</b>	<b>488.998</b>

<b>Passiva</b> in TEUR	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.03.2017</b>
<b>Eigenkapital</b>			
Gezeichnetes Kapital	18.021	18.021	17.892
Kapitalrücklage	40.659	40.659	38.037
Sonstige Rücklagen und Gewinnvortrag	199.996	179.155	187.140
Ergebnisanteil Anteilseigner der CENTROTEC Sustainable AG	826	20.205	1.456
	<b>259.502</b>	<b>258.040</b>	<b>244.525</b>
Nicht beherrschende Anteilseigner	(609)	(559)	(1.268)
	<b>258.893</b>	<b>257.481</b>	<b>243.257</b>
<b>Langfristige Verbindlichkeiten</b>			
Pensionsrückstellungen	45.544	46.231	45.228
Sonstige Rückstellungen	15.962	16.079	17.321
Finanzverbindlichkeiten	148.166	149.484	62.335
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	903	960	1.021
Sonstige Verbindlichkeiten	25	25	90
Latente Steuerschulden	6.626	6.862	6.628
	<b>217.226</b>	<b>219.641</b>	<b>132.623</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
Sonstige Rückstellungen	3.312	3.571	4.186
Verbindlichkeiten aus Ertragsteuern	1.472	1.781	1.330
Finanzverbindlichkeiten	29.147	21.533	28.961
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	31.491	28.856	28.173
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	14.656	14.068	13.123
Sonstige Verbindlichkeiten	33.369	33.541	37.345
	<b>113.447</b>	<b>103.350</b>	<b>113.118</b>
<b>Passiva</b>	<b>589.566</b>	<b>580.472</b>	<b>488.998</b>

# Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

in TEUR	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>139.353</b>	<b>137.325</b>
Materialaufwand/Aufwand für bezogene Leistungen	(68.745)	(60.486)
Bestandsveränderungen an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	3.263	2.207
Andere aktivierte Eigenleistungen	818	700
Sonstige Erträge	2.053	1.922
Personalaufwand	(42.009)	(47.033)
Sonstige Aufwendungen	(24.970)	(24.800)
<b>EBITDA</b>	<b>9.763</b>	<b>9.835</b>
Abschreibungen und Wertminderungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	(5.964)	(6.037)
<b>Betriebsergebnis (EBIT)</b>	<b>3.799</b>	<b>3.798</b>
Zinserträge	15	99
Zinsaufwendungen	(1.046)	(694)
Sonstiges Finanzergebnis	(868)	32
<b>Ergebnis vor Steuern (EBT)</b>	<b>1.900</b>	<b>3.235</b>
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	(1.122)	(1.858)
<b>Ergebnis nach Steuern (EAT)</b>	<b>778</b>	<b>1.377</b>
Davon entfallen auf:		
Nicht beherrschende Anteile	(48)	(79)
Anteilseigner der CENTROTEC Sustainable AG	826	1.456
<b>EPS (Ergebnis je Aktie in EUR)</b>		
Ergebnis je Aktie (unverwässert)	0,05	0,08
Ergebnis je Aktie (verwässert)	0,05	0,08
Durchschnittlich im Umlauf befindliche Aktien (in tausend Stück; unverwässert)	18.021	17.892
Durchschnittlich im Umlauf befindliche Aktien (in tausend Stück; verwässert)	18.021	17.902

# Konzern-Gesamtergebnisrechnung

in TEUR	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
<b>Ergebnis nach Steuern (EAT)</b>	<b>778</b>	<b>1.377</b>
<b>Posten, die anschließend möglicherweise in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden</b>		
Unterschiede aus der Währungsumrechnung	49	147
Derivative Finanzinstrumente	85	(10)
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	0	601
Latente Steuern auf direkt im Eigenkapital verrechnete Wertänderungen	(35)	(35)
<b>Sonstiges Ergebnis für Posten, die anschließend möglicherweise in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden</b>	<b>99</b>	<b>703</b>
<b>Posten, die nicht in den Gewinn und Verlust umgegliedert werden</b>		
Neubewertung von leistungsorientierten Plänen	757	813
Latente Steuern auf direkt im Eigenkapital verrechnete Wertänderungen	(222)	(238)
<b>Sonstiges Ergebnis für Posten, die nicht in den Gewinn und Verlust umgegliedert werden</b>	<b>535</b>	<b>575</b>
<b>Sonstiges Ergebnis</b>	<b>634</b>	<b>1.278</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>1.412</b>	<b>2.655</b>
Davon entfallen auf:		
Nicht beherrschende Anteile	(50)	(91)
Anteilseigner der CENTROTEC Sustainable AG	1.462	2.746

# Konzern-Kapitalflussrechnung

in TEUR	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
Periodenüberschuss vor Ertragsteuern und Zinsen (EBIT)	3.799	3.798
Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	5.964	6.037
Gewinn/Verlust aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	9	70
Andere nicht zahlungswirksame sonstige Veränderungen	(33)	1.069
Zunahme/Abnahme der Rückstellungen	(302)	(676)
Zunahme/Abnahme der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	(12.658)	(13.157)
Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	2.870	4.353
Zinseinzahlungen	11	137
Zinsauszahlungen	(217)	(530)
Ertragsteuerzahlungen	(2.125)	(4.980)
<b>Cash Flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>	<b>(2.682)</b>	<b>(3.879)</b>
Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen/ immaterielle Vermögenswerte/Finanzanlagen/Ausleihungen	(6.567)	(4.972)
Einzahlungen aus Abgängen von Werten des Sachanlagevermögens/ immaterielle Vermögenswerte/ Ausleihungen	12	51
Ein- und Auszahlungen aus Investitionen in kurzfristige Finanzanlagen	3.392	622
<b>Cash Flow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>(3.163)</b>	<b>(4.299)</b>
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten	274	166
Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzverbindlichkeiten	(1.470)	(1.690)
<b>Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>(1.196)</b>	<b>(1.524)</b>
<b>Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelbestandes</b>	<b>(7.041)</b>	<b>(9.702)</b>
Währungsgewinne/ -verluste des Finanzmittelbestandes	1	64
Finanzmittelbestand am Anfang des Geschäftsjahres*	44.897	48.025
Finanzmittelbestand am Ende der Berichtsperiode*	37.857	38.387

\*Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente abzgl. jederzeit fällige Bankverbindlichkeiten

# Konzern-Segmentberichterstattung

Nach Segmenten in TEUR	Climate Systems		Gas Flue Systems		Medical Technology & Engineering Plastics		Konsolidierung		Gesamt	
	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017	01.01.2018 31.03.2017	01.01.2017 31.03.2017	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>										
Umsatzerlöse mit Dritten	94.514	96.650	31.616	27.929	13.223	12.746	0	0	139.353	137.325
Umsatzerlöse mit anderen Segmenten	400	473	1.689	1.709	68	49	(2.157)	(2.231)	0	0
Materialaufwand	(45.433)	(45.281)	(16.250)	(13.372)	(9.219)	(4.071)	2.157	2.238	(68.745)	(60.486)
Bestandsveränderungen an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	2.295	1.211	417	818	551	178	0	0	3.263	2.207
Personalaufwand	(33.379)	(33.148)	(7.764)	(8.818)	(866)	(5.067)	0	0	(42.009)	(47.033)
Sonstige Aufwendungen und Erträge	(14.162)	(15.262)	(5.848)	(5.064)	(2.089)	(1.852)	0	0	(22.099)	(22.178)
<b>EBITDA</b>	<b>4.235</b>	<b>4.643</b>	<b>3.860</b>	<b>3.202</b>	<b>1.668</b>	<b>1.983</b>	<b>0</b>	<b>7</b>	<b>9.763</b>	<b>9.835</b>
Abschreibungen	(3.626)	(3.616)	(1.500)	(1.650)	(838)	(771)	0	0	(5.964)	(6.037)
<b>Segmentergebnis (EBIT)</b>	<b>609</b>	<b>1.027</b>	<b>2.360</b>	<b>1.552</b>	<b>830</b>	<b>1.212</b>	<b>0</b>	<b>7</b>	<b>3.799</b>	<b>3.798</b>
Zinsertrag	1	97	90	78	0	0	(76)	(76)	15	99
Zinsaufwand	(509)	(512)	(506)	(133)	(107)	(125)	76	76	(1.046)	(694)
Sonstiges Finanzergebnis	(36)	0	(832)	32	0	0	0	0	(868)	32
<b>EBT</b>	<b>65</b>	<b>612</b>	<b>1.112</b>	<b>1.529</b>	<b>723</b>	<b>1.087</b>	<b>0</b>	<b>7</b>	<b>1.900</b>	<b>3.235</b>
<b>Bilanzkennzahlen</b>										
Vermögen*	289.871	283.479	240.904	148.637	52.751	49.064	(64)	113	583.462	481.293
At Equity bilanzierte assoziierte Unternehmen	0	0	0	0	52	0	0	0	52	0
Ausleihungen und Beteiligungen	989	1.134	0	0	10	10	0	0	999	1.144
Net Working Capital	44.583	40.850	16.451	13.152	18.487	15.522	(67)	(55)	79.454	69.469
<b>Investitionen</b>										
Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte**	4.066	3.389	1.082	1.082	1.400	806	0	0	6.548	5.277

\* Exkl. At Equity bilanzierte assoziierte Unternehmen, Ausleihungen und Beteiligungen, Erstattungsanspruch aus Ertragsteuern sowie latente Steueransprüche

\*\* Inkl. Geschäfts- und Firmenwerte und Werten aus Unternehmenszusammenschlüssen

# Komponentenanbieter für andere Systemintegratoren



## WOHN- UND GEWERBEGEBÄUDE

CENTROTEC ist Systemlieferant, bietet aber Schlüsselkomponenten auch für andere Systemintegratoren. Dazu gehören Wärmetauscher von Holmak für die Gebäudebelüftung mit Wärmerückgewinnungswerten von bis zu 95%. Für Brennwertsysteme bieten Ubbink und Centrotherm Abgassysteme, die von führenden Kesselherstellern für ihre integrierten Lösungen bevorzugt werden. Auch für die Belüftung von Wohn- und Gewerbegebäuden bietet die Ubbink Centrotherm Gruppe ein komplettes Programm von Systemkomponenten.

- 1** *Luft-zu-Luft  
Wärmetauscher*
- 2** *Abgassysteme*
- 3** *Belüftungskomponenten  
für Wohngebäude*

**CENTROTEC Sustainable AG**

Am Patbergschen Dorn 9

D-59929 Brilon

Tel. +49 (0) 2961-96 631 - 111

Fax +49 (0) 2961-96 631-100

ir@centrotec.de

www.centrotec.de

