

Quartalsmitteilung Q1 2022

1. Dezember 2021 bis 28. Februar 2022

Nach einem starken ersten Quartal erwartet Gerresheimer ein zweistelliges Umsatzwachstum für 2022

- Der Umsatz wächst organisch um 19,1%
- Das Adjusted EBITDA steigt organisch um 10,6%
- Prognose für das Umsatzwachstum für das Geschäftsjahr 2022 angehoben

Inhalt

- 2 Kennzahlen des Gerresheimer Konzerns
- 3 Umsatz, Adjusted EBITDA und Finanzlage
- 5 Prognose 2022
- 6 Finanzinformationen
- 11 Weitere Informationen

Kennzahlen des Gerresheimer Konzerns

In Mio. Euro	Q1 2022	Q1 2021	Veränderung in %	
			Ist	Organisch
Ertragslage				
Umsatzerlöse	370,8	302,8	22,4	19,1
Adjusted EBITDA	61,5	54,2	13,5	-
Adjusted EBITDA-Marge in %	16,6	17,9	-1,3%-Pkte	-
Adjusted EBITDA (währungsbereinigt)	60,6	54,8	-	10,6
Adjusted EBITDA-Marge in % (währungsbereinigt)	16,7	18,0	-	-1,3%-Pkte
Bereinigtes Konzernergebnis ¹⁾	20,9	18,5	13,0	-
Ergebnis je Aktie in Euro	0,34	0,29	16,7	-
Bereinigtes Ergebnis je Aktie ²⁾ in Euro	0,63	0,57	10,5	8,5
Finanzlage				
	Q1 2022	Q1 2021		
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	1,8	-23,8	-	-
Zahlungswirksame Investitionen	-68,3	-40,8	-67,7	-
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-68,3	-35,6	-91,6	-
Free Cashflow vor M&A-Aktivitäten	-66,5	-59,4	11,8	-

In Mio. Euro	28.02.2022	30.11.2021	Veränderung in %	
			Ist	Organisch
Vermögenslage				
Bilanzsumme	2.960,3	2.877,5	2,9	-
Eigenkapital	1.062,3	1.002,2	6,0	-
Eigenkapitalquote in %	35,9	34,8	1,1%-Pkte	-
Net Working Capital (Stichtag)	241,3	172,8	39,6	-
Nettofinanzschulden	1.093,5	1.025,1	6,7	-
Adjusted EBITDA-Leverage ³⁾	3,3	3,2	-	-
Mitarbeiter				
Mitarbeiter (Stichtag)	10.625	10.447	1,7	-

¹⁾ Bereinigtes Konzernergebnis: Konzernergebnis vor Abschreibungen/Wertminderungen auf Fair Value-Anpassungen abzüglich aktivierter Kostenbestandteile und Restrukturierungsaufwendungen sowie dem Saldo aus einmaligen Erträgen und Aufwendungen und den darauf entfallenden Steuereffekten.

²⁾ Bereinigtes Ergebnis je Aktie, das auf die Aktionäre der Gerresheimer AG entfällt, bezogen auf 31,4 Mio. Aktien.

³⁾ Adjusted EBITDA-Leverage: Beschreibt das Verhältnis der Nettofinanzschulden zum Adjusted EBITDA der letzten zwölf Monate, gemäß der gültigen Rahmenkreditvereinbarung.

Umsatz, Adjusted EBITDA und Finanzlage

Plastics & Devices

In Mio. Euro	Q1 2022	Q1 2021	Veränderung in %	
			Ist	Organisch
Umsatzerlöse ¹⁾	186,0	155,3	19,8	16,9
Adjusted EBITDA	40,0	34,2	16,9	15,3
Adjusted EBITDA-Marge in %	21,5	22,0	-0,5% Pkte	-0,3% Pkte

¹⁾ Die Umsatzerlöse der Geschäftsbereiche enthalten Innenumsatzerlöse.

Die Umsatzerlöse im 1. Quartal des Geschäftsjahres 2022 lagen im Geschäftsbereich Plastics & Devices bei 186,0 Mio. Euro, nach 155,3 Mio. Euro im Vorjahresquartal. Organisch, d.h. ohne Berücksichtigung von Währungseffekten, stiegen die Umsatzerlöse um 16,9%. Die Währungseffekte resultierten überwiegend aus der Veränderung des US-Dollars gegenüber dem Euro.

Zu der im Vergleich zum Vorjahresquartal sehr guten Umsatzentwicklung trugen alle Geschäftsfelder des Geschäftsbereichs bei. Besonders erfreulich war die Nachfrage nach Kunststoffverpackungen und nach Spritzen. Positiv hat sich auch die Auftragsfertigung entwickelt. Die Umsatzerlöse mit Kunststoffverpackungen profitieren auch von Preiserhöhungen aufgrund von durchleitbaren höheren Beschaffungspreisen.

Das Adjusted EBITDA lag organisch um 15,3% über dem Niveau des Vorjahresquartals. Der starke Anstieg war auch auf einen verbesserten Produktmix bei Kunststoffverpackungen und auf das Geschäft mit Spritzen zurückzuführen.

Primary Packaging Glass

In Mio. Euro	Q1 2022	Q1 2021	Veränderung in %	
			Ist	Organisch
Umsatzerlöse ¹⁾	184,2	146,5	25,7	21,8
Adjusted EBITDA	30,3	26,3	15,3	11,1
Adjusted EBITDA-Marge in %	16,5	18,0	-1,5% Pkte	-1,6% Pkte

¹⁾ Die Umsatzerlöse der Geschäftsbereiche enthalten Innenumsatzerlöse.

Der Geschäftsbereich Primary Packaging Glass steigerte die Umsatzerlöse im 1. Quartal des Geschäftsjahres erneut deutlich um 25,7% auf 184,2 Mio. Euro. Bereinigt um Währungseffekte lagen die Umsatzerlöse um 21,8% über dem Vorjahresquartal. Die Währungseffekte resultierten überwiegend aus der Veränderung des US-Dollars gegenüber dem Euro.

Das Pharmageschäft profitierte von der weiterhin wachsenden Nachfrage nach unseren High Value Solutions und hochwertigen Gx[®] RTF Vials. Die Nachfrage im Kosmetikgeschäft lag deutlich über dem Vorjahresquartal und ist damit sogar über dem Niveau vor dem Ausbruch der Covid-19-Pandemie.

Das Adjusted EBITDA ist im Vergleich zum Quartal des Vorjahres um 15,3% gestiegen. Steigende Energiekosten, die insbesondere das energieintensive Geschäftsfeld Moulded Glass betreffen, konnten bereits in Teilen durch Preiserhöhungen kompensiert werden. Die höheren Beschaffungspreise werden durch angemessene Preisanpassungen in den nächsten Quartalen zum wesentlichen Teil kompensiert.

Advanced Technologies

In Mio. Euro	Q1 2022	Q1 2021	Veränderung in %	
			Ist	Organisch
Umsatzerlöse ¹⁾	2,6	1,8	48,4	48,4
Adjusted EBITDA	-2,8	-3,2	14,2	14,2
Adjusted EBITDA-Marge in %	-	-	-	-

¹⁾ Die Umsatzerlöse der Geschäftsbereiche enthalten Innenumsatzerlöse.

Im Geschäftsbereich Advanced Technologies resultierte der Anstieg der Umsatzerlöse im Wesentlichen aus dem Absatz von Mikropumpensystemen sowie aus dem Projektgeschäft.

Die Entwicklung des Adjusted EBITDA ist hauptsächlich auf die planmäßige Weiterführung der bisherigen Projekte sowie die Entwicklung des neuen Autoinjektors zurückzuführen.

Überleitung Adjusted EBITDA

In Mio. Euro	Q1 2022	Q1 2021	Veränderung in %	
			Ist	Organisch
Plastics & Devices	40,0	34,2	16,9	15,3
Primary Packaging Glass	30,3	26,3	15,3	11,1
Advanced Technologies	-2,8	-3,2	14,2	14,2
Zentralstellen/ Konsolidierung	-6,0	-3,1	-	-
Adjusted EBITDA	61,5	54,2	13,5	10,6

Die Veränderung des Postens „Zentralstellen/Konsolidierung“ wird von einer Reihe von Faktoren beeinflusst. In der Berichtsperiode waren keine wesentlichen Sachverhalte in dem Posten enthalten. Im Vorjahr war in dem Posten das positive Ergebnis aus dem Verkauf der Erbbaugrundstücke in Deutschland enthalten.

Finanzlage

Free Cashflow

In Mio. Euro	Q1 2022	Q1 2021	Veränderung
Nettoinvestitionen (vor M&A-Aktivitäten)	-68,3	-35,6	-32,7
Free Cashflow vor M&A-Aktivitäten	-66,5	-59,4	-7,1

Die Veränderung des Free Cashflow vor M&A-Aktivitäten war insbesondere auf die im Vergleich zum Vorjahreszeitraum stark gestiegenen Nettoinvestitionen in zukünftiges Wachstum zurückzuführen. Der positive Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit resultierte im Wesentlichen aus dem verbesserten Adjusted EBITDA und der geringeren Mittelbindung im Net Working Capital.

Die Nettoinvestitionen umfassten im Geschäftsbereich Plastics & Devices insbesondere den Ausbau der Spritzenkapazitäten in Mexiko und Deutschland sowie den Kapazitätsausbau des Kunststoffgeschäfts in Nordamerika und der Erweiterung des Produktportfolios der pharmazeutischen und medizintechnischen Produkte in Deutschland und Tschechien.

Die Investitionen im Geschäftsbereich Primary Packaging Glass betrafen im Wesentlichen die Erweiterungen der Produktionskapazitäten von Injektionsfläschchen in Europa.

Prognose 2021

Unter Berücksichtigung der Entwicklung im aktuellen Geschäftsjahr präzisieren wir für das Geschäftsjahr 2022 unsere Erwartung wie folgt:

Leistungsindikator	Basis währungsbereinigt	Prognose 2022 währungsbereinigt ¹⁾	Präzisierte Prognose 2022 (1. Quartal 2022) währungsbereinigt
Umsatzerlöse	1.495,6 Mio. Euro	Wachstum im hohen einstelligen Prozentbereich	Wachstum um mindestens 10%
Adjusted EBITDA	307,1 Mio. Euro	Wachstum im hohen einstelligen Prozentbereich	Unverändert
Bereinigtes Ergebnis je Aktie in Euro	4,18 Euro	Wachstum im hohen einstelligen Prozentbereich	Unverändert

¹⁾ Gemäß Prognose für das Geschäftsjahr 2022 im Geschäftsbericht 2021.

Düsseldorf, 6. April 2022

Der Vorstand

Finanzinformationen

für das 1. Quartal des Geschäftsjahres 2022

Eckdaten

Nettofinanzschulden

In Mio. Euro	28.02.2022	30.11.2021	Veränderung
Schuldscheindarlehen – November 2015 (nominal)	235,5	235,5	–
Schuldscheindarlehen – September 2017 (nominal)	250,0	250,0	–
Schuldscheindarlehen – November 2020 (nominal)	325,0	325,0	–
Schuldscheindarlehen – November 2021 (nominal)	150,0	150,0	–
Revolvierendes Darlehen	125,0	70,0	55,0
Lokale Kreditlinien inkl. Kontokorrentkredite	43,2	39,5	3,7
Verbindlichkeiten aus Leasing, Factoring und Ratenkäufen	65,6	69,2	-3,6
Finanzschulden	1.194,3	1.139,2	55,1
Zahlungsmittel und Zahlungsmittel-äquivalente	100,8	114,1	-13,3
Nettofinanzschulden	1.093,5	1.025,1	68,4

Kapitalstruktur

In % der Bilanzsumme	28.02.2022	30.11.2021
Langfristige Vermögenswerte	77,0	77,2
Kurzfristige Vermögenswerte	23,0	22,8
Eigenkapital	35,9	34,8
Finanzschulden	40,3	39,6
Sonstige langfristige Schulden	10,1	10,2
Sonstige kurzfristige Schulden	13,7	15,4

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

für den Zeitraum vom 1. Dezember 2021 bis 28. Februar 2022

In Tsd. Euro	Q1 2022	Q1 2021
Umsatzerlöse	370.797	302.845
Umsatzkosten	-270.031	-221.358
Bruttoergebnis vom Umsatz	100.766	81.487
Vertriebskosten und allgemeine Verwaltungskosten	-77.337	-64.238
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-4.467	-2.806
Sonstige betriebliche Erträge	6.242	9.741
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-3.694	-5.023
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit	21.510	19.161
Zinserträge	390	315
Zinsaufwendungen	-5.235	-4.872
Sonstiges Finanzergebnis	-579	-130
Finanzergebnis	-5.424	-4.687
Konzernergebnis vor Ertragsteuern	16.086	14.474
Ertragsteuern	-4.384	-4.765
Konzernergebnis	11.702	9.709
Anteile der Aktionäre der Gerresheimer AG	10.733	9.200
Nicht beherrschende Anteile	969	509
Verwässertes und unverwässertes Ergebnis je Aktie in Euro	0,34	0,29

Konzernbilanz

zum 28. Februar 2022

In Tsd. Euro	28.02.2022	30.11.2021
Aktiva		
Immaterielle Vermögenswerte	1.288.985	1.288.757
Sachanlagen	931.950	904.324
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	974	974
Anteile an at equity bewerteten Unternehmen	54	54
Ertragsteuerforderungen	708	717
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	53.595	18.071
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte	1.068	1.042
Aktive latente Steuern	2.843	6.348
Langfristige Vermögenswerte	2.280.177	2.220.287
Vorräte	272.222	238.270
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	206.804	212.385
Vertragsvermögenswerte	19.941	19.480
Ertragsteuerforderungen	4.377	2.339
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	14.548	19.766
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte	61.080	50.507
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	100.750	114.051
Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte und Veräußerungsgruppen	383	383
Kurzfristige Vermögenswerte	680.105	657.181
Bilanzsumme	2.960.282	2.877.468
Passiva		
Gezeichnetes Kapital	31.400	31.400
Kapitalrücklage	513.827	513.827
Kumuliertes sonstiges Ergebnis	-42.229	-90.104
Angesammelte Ergebnisse	536.931	526.198
Anteile der Aktionäre der Gerresheimer AG	1.039.928	981.321
Nicht beherrschende Anteile	22.371	20.884
Eigenkapital	1.062.299	1.002.205
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	133.618	134.928
Sonstige Rückstellungen	11.048	10.389
Finanzschulden	694.724	695.288
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-	506
Vertragsverbindlichkeiten	1.491	1.615
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	1.274	80
Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten	16.807	17.956
Passive latente Steuern	134.186	128.720
Langfristige Schulden	993.148	989.482
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	12.646	12.462
Sonstige Rückstellungen	28.940	33.165
Finanzschulden	499.504	443.909
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	244.178	284.253
Vertragsverbindlichkeiten	12.023	10.982
Ertragsteuerverbindlichkeiten	15.252	12.170
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	3.803	2.172
Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten	88.489	86.668
Kurzfristige Schulden	904.835	885.781
Bilanzsumme	2.960.282	2.877.468

Konzern-Kapitalflussrechnung

für den Zeitraum vom 1. Dezember 2021 bis 28. Februar 2022

In Tsd. Euro	Q1 2022	Q1 2021
Konzernergebnis	11.702	9.709
Ertragsteuern	4.384	4.765
Finanzergebnis	5.424	4.687
Abschreibungen/Wertminderungen	39.657	32.964
Veränderungen der Rückstellungen	-5.885	-7.345
Ergebnis aus dem Abgang von langfristigen Vermögenswerten/Schulden	78	-1.773
Gezahlte Zinsen	-1.484	-2.082
Erhaltene Zinsen	197	164
Gezahlte Ertragsteuern	-6.315	-9.332
Erhaltene Ertragsteuern	593	436
Veränderung Vorräte	-31.695	-29.340
Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie Vertragsvermögenswerte	8.063	27.020
Veränderung Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie Vertragsverbindlichkeiten	-17.565	-43.251
Veränderungen Net Working Capital	-41.197	-45.571
Sonstige zahlungsunwirksame Posten	-5.357	-10.465
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	1.797	-23.843
Einzahlungen aus dem Abgang langfristiger Vermögenswerte	62	5.123
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-68.328	-39.900
Auszahlungen für Investitionen in Anteile an vollkonsolidierten Unternehmen und Beteiligungen	-	-855
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-68.266	-35.632
Aufnahme von Finanzkrediten	98.739	68.064
Rückzahlungen von Finanzkrediten	-42.996	-18.570
Auszahlungen für Leasing- und Ratenkaufverbindlichkeiten	-4.593	-3.125
Sonstige Sachverhalte aus Finanzierungstätigkeit	-1.832	-
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	49.318	46.369
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestandes	-17.151	-13.106
Wechselkursbedingte Änderung des Finanzmittelbestandes	1.636	-496
Finanzmittelbestand am Anfang der Periode	83.588	58.394
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	68.073	44.792
Zusammensetzung des Finanzmittelbestandes		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	100.750	80.623
Kontokorrentverbindlichkeiten	-32.677	-35.831
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	68.073	44.792

Adjusted EBITDA-Überleitung

In Mio. Euro	Q1 2022	Q1 2021	Veränderung
Adjusted EBITDA Plastics & Devices	40,0	34,2	5,8
Adjusted EBITDA Primary Packaging Glass	30,3	26,3	4,0
Adjusted EBITDA Advanced Technologies	-2,8	-3,2	0,4
Adjusted EBITDA Zentralstellen/Konsolidierung	-6,0	-3,1	-2,9
Adjusted EBITDA	61,5	54,2	7,3
Abschreibungen und Wertminderungen	-28,7	-23,9	-4,8
Abschreibungen und Wertminderungen auf Fair Value-Anpassungen	-9,6	-9,1	-0,5
Einmalige Aufwendungen und Erträge	-1,8	-2,1	0,3
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit	21,5	19,2	2,3
Finanzergebnis	-5,4	-4,7	-0,7
Ertragsteuern	-4,4	-4,8	0,4
Konzernergebnis	11,7	9,7	2,0
Abschreibungen und Wertminderungen auf Fair Value-Anpassungen	9,6	9,1	0,5
Einmalige Aufwendungen und Erträge	1,8	2,1	-0,3
Steuereffekte	-2,2	-2,4	0,2
Bereinigtes Konzernergebnis	20,9	18,5	2,4
Nicht beherrschende Anteile	1,0	0,5	0,5
Bereinigtes Konzernergebnis, das auf die Aktionäre der Gerresheimer AG entfällt	19,9	18,0	1,9
Bereinigtes Ergebnis je Aktie, das auf die Aktionäre der Gerresheimer AG entfällt, in Euro	0,63	0,57	0,06

Weitere Informationen

Finanzkalender

08.06.2022	Hauptversammlung 2022
13.07.2022	Veröffentlichung Halbjahresfinanzbericht 2022
12.10.2022	Veröffentlichung 3. Quartal 2022

Stammdaten der Gerresheimer Aktie

ISIN	DE000A0LD6E6
WKN	A0LD6E
Kürzel Bloomberg	GXI
Kürzel Reuters	GXIG.DE

Impressum

Herausgeber

Gerresheimer AG
Klaus-Bungert-Straße 4
40468 Düsseldorf
Deutschland

Tel. +49 211 6181-00
E-Mail info@gerresheimer.com

www.gerresheimer.com

Gestaltung und Umsetzung

Kirchhoff Consult AG, Hamburg

Zukunftsbezogene Aussagen

Diese Quartalsmitteilung enthält bestimmte in die Zukunft gerichtete Aussagen. In die Zukunft gerichtete Aussagen sind alle Aussagen, die sich nicht auf historische Tatsachen und Ereignisse beziehen und solche in die Zukunft gerichteten Formulierungen wie „glaubt“, „schätzt“, „geht davon aus“, „erwartet“, „nimmt an“, „prognostiziert“, „beabsichtigt“, „könnte“, „wird“ oder „sollte“ oder Formulierungen ähnlicher Art enthalten. Solche in die Zukunft gerichteten Aussagen unterliegen Risiken und Ungewissheiten, da sie sich auf zukünftige Ereignisse beziehen und auf gegenwärtigen Annahmen der Gesellschaft basieren, die gegebenenfalls in der Zukunft nicht oder nicht wie angenommen eintreten werden. Die Gesellschaft weist darauf hin, dass solche zukunftsgerichteten Aussagen keine Garantie für die Zukunft sind; die tatsächlichen Ergebnisse einschließlich der Finanzlage und der Profitabilität des Gerresheimer Konzerns sowie der Entwicklung der wirtschaftlichen und regulatorischen Rahmenbedingungen können wesentlich von denjenigen abweichen (insbesondere negativer ausfallen), die in diesen Aussagen ausdrücklich oder implizit angenommen oder beschrieben werden. Selbst wenn die tatsächlichen Ergebnisse des Gerresheimer Konzerns, einschließlich der Finanzlage und Profitabilität sowie der wirtschaftlichen und regulatorischen Rahmenbedingungen, mit den zukunftsgerichteten Aussagen in dieser Quartalsmitteilung übereinstimmen sollten, kann nicht gewährleistet werden, dass dies auch weiterhin in der Zukunft der Fall sein wird.

Rundungshinweis

Bei der Verwendung von gerundeten Beträgen und Prozentangaben können aufgrund kaufmännischer Rundung geringe Abweichungen auftreten.

Berechnungshinweis

Sämtliche prozentuale Veränderungen sind auf Tsd. Euro Basis berechnet worden. Bei der Verwendung der in den Tabellen dargestellten Mio. Euro Beträgen können daher geringe Abweichungen auftreten.

Hinweis zur Übersetzung

Die Quartalsmitteilung liegt auch in englischer Übersetzung vor. Bei Abweichungen gilt die deutsche Fassung.