

Quartalsmitteilung Q1 2023

1. Dezember 2022 bis 28. Februar 2023

Inhalt

- 2 Kennzahlen des Gerresheimer Konzerns
- 3 Umsatz, Adjusted EBITDA und Finanzlage
- 5 Prognose 2023
- 6 Finanzinformationen
- 11 Weitere Informationen

Kennzahlen des Gerresheimer Konzerns

In Mio. Euro	Q1 2023	Q1 2022	Veränderung in %	
			Ist	Organisch
Ertragslage				
Umsatzerlöse	457,8	370,8	23,5	21,0
Adjusted EBITDA	78,0	61,5	26,7	–
Adjusted EBITDA-Marge in %	17,0	16,6	0,4%-Pkte	–
Adjusted EBITDA (währungsbereinigt)	78,6	63,0	–	24,8
Adjusted EBITDA-Marge in % (währungsbereinigt)	17,3	16,8	–	0,5%-Pkte
Bereinigtes Konzernergebnis ¹⁾	23,7	20,9	13,5	–
Ergebnis je Aktie in Euro	0,38	0,34	12,3	–
Adjusted EPS ²⁾ in Euro	0,71	0,63	12,7	13,4
Finanzlage				
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	-49,1	1,8	–	–
Zahlungswirksame Investitionen	-68,4	-68,3	-0,1	–
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-46,5	-68,3	31,8	–
Free Cashflow vor M&A-Aktivitäten	-95,6	-66,5	-43,9	–

In Mio. Euro	28.02.2023	30.11.2022	Veränderung in %	
			Ist	Organisch
Vermögenslage				
Bilanzsumme	3.263,3	3.354,3	-2,7	–
Eigenkapital	1.184,8	1.269,4	-6,7	–
Eigenkapitalquote in %	36,3	37,8	-1,5%-Pkte	–
Net Working Capital (Stichtag)	325,7	215,2	51,4	–
Nettofinanzschulden	1.216,3	1.112,6	9,3	–
Adjusted EBITDA-Leverage ³⁾	3,2	3,0	–	–
Mitarbeiter				
Mitarbeiter (Stichtag)	11.173	11.062	1,0	–

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

²⁾ Adjusted EPS: 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 2023	Q1 2022	Veränderung in %	
			Ist	Organisch
Umsatzerlöse ¹⁾	228,7	186,0	23,0	20,0
Adjusted EBITDA	46,9	40,0	17,4	14,5
Adjusted EBITDA-Marge in %	20,5	21,5	-1,0%-Pkte	-1,0%-Pkte

¹⁾ Die Umsatzerlöse der Geschäftsbereiche enthalten Innenumsatzerlöse.

Die Umsatzerlöse im 1. Quartal des Geschäftsjahres 2023 lagen im Geschäftsbereich Plastics & Devices bei 228,7 Mio. Euro, nach 186,0 Mio. Euro im Vorjahresquartal. Organisch, d.h. ohne Berücksichtigung von Währungseffekten, stiegen die Umsatzerlöse um 20,0%. Die Währungseffekte resultierten überwiegend aus der Veränderung des US-Dollars gegenüber dem Euro.

Zu der im Vergleich zum Vorjahresquartal sehr guten Umsatzentwicklung trug vor allem die Nachfrage nach Kunststoffverpackungen, Inhalatoren und Pens bei. Positiv hat sich auch das Engineering- und Werkzeuggeschäft entwickelt. Der Zuwachs der Umsatzerlöse mit Kunststoffverpackungen profitierte dabei nur in einem geringen Umfang von Preiserhöhungen aufgrund von durchleitbaren Beschaffungspreisen.

Das Adjusted EBITDA lag um 17,4% bzw. organisch um 14,5% deutlich über dem Niveau des Vorjahresquartals. Der Anstieg war auch auf einen veränderten Produktmix bei Kunststoffverpackungen sowie auf das Engineering- und Werkzeuggeschäft zurückzuführen.

Primary Packaging Glass

In Mio. Euro	Q1 2023	Q1 2022	Veränderung in %	
			Ist	Organisch
Umsatzerlöse ¹⁾	227,5	184,2	23,5	21,6
Adjusted EBITDA	40,7	30,3	34,3	34,5
Adjusted EBITDA-Marge in %	17,9	16,5	1,4%-Pkte	1,8%-Pkte

¹⁾ Die Umsatzerlöse der Geschäftsbereiche enthalten Innenumsatzerlöse.

Der Geschäftsbereich Primary Packaging Glass steigerte die Umsatzerlöse im 1. Quartal des Geschäftsjahres deutlich um 23,5% auf 227,5 Mio. Euro. Bereinigt um Währungseffekte lagen die Umsatzerlöse um 21,6% über dem Vorjahresquartal. Die Währungseffekte resultierten überwiegend aus der Veränderung des US-Dollars gegenüber dem Euro.

Das Pharmageschäft profitierte von der starken Entwicklung in beiden Geschäftsfeldern Moulded Glass und Tubular Glass. Die Nachfrage nach unseren High Value Solutions wie zum Beispiel Gx[®] Elite Glass ist nach wie vor auf hohem Niveau. Nach der guten Entwicklung im Vorjahr konnte der Umsatz im Kosmetikgeschäft im 1. Quartal erneut deutlich gesteigert werden. Von der höheren Nachfrage profitierten vor allem unsere Lösungen für High Value Cosmetics. Die Entwicklung der Umsatzerlöse ist auch auf angemessene Preiserhöhungen als Reaktion auf gestiegene Beschaffungspreise zurückzuführen.

Das Adjusted EBITDA ist im Vergleich zum 1. Quartal des Vorjahres mit 34,3% bzw. organisch um 34,5% sehr stark gestiegen. Die Adjusted EBITDA-Marge verbesserte sich um 1,4 Prozentpunkte auf 17,9%, nach 16,5% im Vorjahresquartal. Der Anstieg war neben der generell guten Geschäftsentwicklung auch auf einen verbesserten Produktmix in den Geschäftsfeldern zurückzuführen.

Advanced Technologies

In Mio. Euro	Q1 2023	Q1 2022	Veränderung in %	
			Ist	Organisch
Umsatzerlöse ¹⁾	3,4	2,6	32,2	32,2
Adjusted EBITDA	-2,8	-2,8	-3,9	-3,9
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 Autoinjektors zurückzuführen.

Überleitung Adjusted EBITDA

In Mio. Euro	Q1 2023	Q1 2022	Veränderung in %	
			Ist	Organisch
Plastics & Devices	46,9	40,0	17,4	14,5
Primary Packaging Glass	40,7	30,3	34,3	34,5
Advanced Technologies	-2,8	-2,8	-3,9	-3,9
Zentralstellen/ Konsolidierung	-6,8	-6,0	-12,9	-
Adjusted EBITDA	78,0	61,5	26,7	24,8

Die Veränderung des Postens „Zentralstellen/Konsolidierung“ wird von einer Reihe von Faktoren beeinflusst. In der Berichtsperiode waren keine wesentlichen Sachverhalte in dem Posten enthalten.

Finanzlage

Free Cashflow

In Mio. Euro	Q1 2023	Q1 2022	Veränderung
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	-49,1	1,8	-50,9
Nettoinvestitionen (vor M&A-Aktivitäten)	-46,5	-68,3	21,8
Free Cashflow vor M&A-Aktivitäten	-95,6	-66,5	-29,1

Die Veränderung des Free Cashflow vor M&A-Aktivitäten war insbesondere auf die im Vergleich zum Vorjahreszeitraum höhere Mittelbindung im Net Working Capital und gestiegene Zinszahlungen zurückzuführen, die dem positiven Effekt aus dem verbesserten Adjusted EBITDA entgegenstanden. Insgesamt entspricht die Höhe des Free Cashflow vor M&A-Aktivitäten im 1. Quartal unseren Erwartungen.

In den Nettoinvestitionen des 1. Quartals 2023 sind Einzahlungen aus staatlichen Zuschüssen in Höhe von 21,2 Mio. Euro enthalten. Im Vorjahr gab es keine vergleichbaren Einzahlungen.

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

Die Investitionen im Geschäftsbereich Primary Packaging Glass betrafen im Wesentlichen die mit staatlichen Zuschüssen subventionierte Kapazitätserweiterung für Glasfläschchen in Nordamerika sowie Erweiterungen der Produktionskapazitäten in Belgien und Werkzeuge für Kundenaufträge in Deutschland.

Prognose 2023

Leistungsindikator	Basis währungsbereinigt	Prognose 2023 währungsbereinigt
Umsatzerlöse	1.793,4 Mio. Euro	Wachstum um mindestens 10%
Adjusted EBITDA	350,9 Mio. Euro	Wachstum um mindestens 10%
Adjusted EPS in Euro	4,63 Euro	Wachstum im niedrigen einstelligen Prozentbereich

Düsseldorf, 6. April 2023

Der Vorstand

Finanzinformationen

für das 1. Quartal des Geschäftsjahres 2023

Eckdaten

Nettofinanzschulden

In Mio. Euro	28.02.2023	30.11.2022	Veränderung
Schuldscheindarlehen – November 2015 (nominal)	25,5	25,5	–
Schuldscheindarlehen – September 2017 (nominal)	154,5	154,5	–
Schuldscheindarlehen – November 2020 (nominal)	311,5	325,0	-13,5
Schuldscheindarlehen – November 2021 (nominal)	150,0	150,0	–
Schuldscheindarlehen – November 2022 (nominal)	300,0	139,5	160,5
Revolvierende Darlehen	291,0	335,0	-44,0
Lokale Kreditlinien inkl. Kontokorrentkredite	21,8	28,7	-6,9
Verbindlichkeiten aus Leasing, Factoring und Ratenkäufen	66,8	67,2	-0,4
Finanzschulden	1.321,1	1.225,4	95,7
Zahlungsmittel und Zahlungsmittel-äquivalente	104,8	112,8	-8,0
Nettofinanzschulden	1.216,3	1.112,6	103,7

Kapitalstruktur

In % der Bilanzsumme	28.02.2023	30.11.2022
Langfristige Vermögenswerte	74,5	75,8
Kurzfristige Vermögenswerte	25,5	24,2
Eigenkapital	36,3	37,8
Finanzschulden	40,5	36,5
Sonstige langfristige Schulden	8,2	8,9
Sonstige kurzfristige Schulden	15,0	16,8

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

für den Zeitraum vom 1. Dezember 2022 bis 28. Februar 2023

In Tsd. Euro	Q1 2023	Q1 2022
Umsatzerlöse	457.772	370.797
Umsatzkosten	-323.719	-270.031
Bruttoergebnis vom Umsatz	134.053	100.766
Vertriebskosten und allgemeine Verwaltungskosten	-93.598	-77.337
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-8.654	-4.467
Sonstige betriebliche Erträge	3.349	6.242
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-4.132	-3.694
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit	31.018	21.510
Zinserträge	838	390
Zinsaufwendungen	-11.608	-5.235
Sonstiges Finanzergebnis	5	-579
Finanzergebnis	-10.765	-5.424
Konzernergebnis vor Ertragsteuern	20.253	16.086
Ertragsteuern	-6.780	-4.384
Konzernergebnis	13.473	11.702
Anteile der Aktionäre der Gerresheimer AG	12.049	10.733
Nicht beherrschende Anteile	1.424	969
Verwässertes und unverwässertes Ergebnis je Aktie in Euro	0,38	0,34

Konzernbilanz

zum 28. Februar 2023

In Tsd. Euro	28.02.2023	30.11.2022
Aktiva		
Immaterielle Vermögenswerte	1.294.584	1.317.402
Sachanlagen	1.075.836	1.060.915
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	974	974
Anteile an at equity bewerteten Unternehmen	36	36
Ertragsteuerforderungen	565	459
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	51.057	155.911
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte	2.363	1.979
Aktive latente Steuern	6.416	6.480
Langfristige Vermögenswerte	2.431.831	2.544.156
Vorräte	343.842	310.714
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	281.937	269.835
Vertragsvermögenswerte	15.774	16.677
Ertragsteuerforderungen	3.117	3.331
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	16.893	18.457
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte	65.102	78.334
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	104.781	112.789
Kurzfristige Vermögenswerte	831.446	810.137
Bilanzsumme	3.263.277	3.354.293
Passiva		
Gezeichnetes Kapital	31.400	31.400
Kapitalrücklage	513.827	513.827
Kumuliertes sonstiges Ergebnis	-9.944	83.216
Angesammelte Ergebnisse	623.886	614.476
Anteile der Aktionäre der Gerresheimer AG	1.159.169	1.242.919
Nicht beherrschende Anteile	25.624	26.456
Eigenkapital	1.184.793	1.269.375
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	104.640	105.384
Sonstige Rückstellungen	8.620	8.750
Finanzschulden	849.727	685.278
Vertragsverbindlichkeiten	897	788
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	7.860	75
Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten	21.642	20.381
Passive latente Steuern	125.113	162.831
Langfristige Schulden	1.118.499	983.487
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	11.266	11.940
Sonstige Rückstellungen	29.024	30.697
Finanzschulden	471.374	540.083
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	294.725	356.789
Vertragsverbindlichkeiten	20.231	24.479
Ertragsteuerverbindlichkeiten	24.809	21.695
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	7.818	3.982
Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten	100.738	111.766
Kurzfristige Schulden	959.985	1.101.431
Bilanzsumme	3.263.277	3.354.293

Konzern-Kapitalflussrechnung

für den Zeitraum vom 1. Dezember 2022 bis 28. Februar 2023

In Tsd. Euro	Q1 2023	Q1 2022
Konzernergebnis	13.473	11.702
Ertragsteuern	6.780	4.384
Finanzergebnis	10.765	5.424
Abschreibungen/Wertminderungen	44.906	39.657
Veränderungen der Rückstellungen	-3.562	-5.885
Ergebnis aus dem Abgang von langfristigen Vermögenswerten/Schulden	21	78
Gezahlte Zinsen	-6.156	-1.484
Erhaltene Zinsen	498	197
Gezahlte Ertragsteuern	-7.854	-6.315
Erhaltene Ertragsteuern	474	593
Veränderungen der Vorräte	-34.498	-31.695
Veränderungen der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie Vertragsvermögenswerte	-14.129	8.063
Veränderungen der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie Vertragsverbindlichkeiten	-43.122	-17.565
Veränderungen Net Working Capital	-91.749	-41.197
Sonstige zahlungsunwirksame Posten	-16.721	-5.357
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	-49.125	1.797
Einzahlungen aus dem Abgang langfristiger Vermögenswerte	641	62
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-68.373	-68.328
Einzahlungen aus staatlichen Zuschüssen	21.204	-
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-46.528	-68.266
Dividendenausschüttungen an Dritte	-2.202	-
Aufnahme von Finanzkrediten	260.758	98.739
Rückzahlung von Finanzkrediten	-158.393	-42.996
Auszahlungen für Leasing- und Ratenkaufverbindlichkeiten	-4.816	-4.593
Sonstige Sachverhalte aus der Finanzierungstätigkeit	155	-1.832
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	95.502	49.318
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestandes	-151	-17.151
Wechselkursbedingte Änderung des Finanzmittelbestandes	-1.598	1.636
Finanzmittelbestand am Anfang der Periode	98.134	83.587
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	96.385	68.073
Zusammensetzung des Finanzmittelbestandes		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	104.781	100.750
Kontokorrentverbindlichkeiten	-8.396	-32.677
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	96.385	68.073

Adjusted EBITDA-Überleitung

In Mio. Euro	Q1 2023	Q1 2022	Veränderung
Adjusted EBITDA Plastics & Devices	46,9	40,0	6,9
Adjusted EBITDA Primary Packaging Glass	40,7	30,3	10,4
Adjusted EBITDA Advanced Technologies	-2,8	-2,8	-
Adjusted EBITDA Zentralstellen/Konsolidierung	-6,8	-6,0	-0,8
Adjusted EBITDA	78,0	61,5	16,5
Abschreibungen und Wertminderungen	-34,1	-28,7	-5,5
Abschreibungen und Wertminderungen auf Fair Value-Anpassungen	-9,6	-9,6	-
Einmalige Aufwendungen und Erträge	-3,3	-1,8	-1,5
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit	31,0	21,5	9,5
Finanzergebnis	-10,7	-5,4	-5,3
Ertragsteuern	-6,8	-4,4	-2,4
Konzernergebnis	13,5	11,7	1,8
Abschreibungen und Wertminderungen auf Fair Value-Anpassungen	9,6	9,6	-
Einmalige Aufwendungen und Erträge	3,3	1,8	1,5
Einmaleffekte im Finanzergebnis	0,1	-	0,1
Steuereffekte	-2,8	-2,2	-0,6
Bereinigtes Konzernergebnis	23,7	20,9	2,8
Nicht beherrschende Anteile	1,4	1,0	0,4
Bereinigtes Konzernergebnis, das auf die Aktionäre der Gerresheimer AG entfällt	22,3	19,9	2,4
Adjusted EPS, das auf die Aktionäre der Gerresheimer AG entfällt, in Euro	0,71	0,63	0,08

Weitere Informationen

Finanzkalender

07.06.2023	Hauptversammlung 2023
06.07.2023	Veröffentlichung Halbjahresfinanzbericht 2023
05.10.2023	Veröffentlichung 3. Quartal 2023

Stammdaten der Gerresheimer Aktie

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

Impressum

Herausgeber

Gerresheimer AG
Klaus-Büngert-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.