

# Quartalsmitteilung Q1 2021

1. Dezember 2020 bis 28. Februar 2021

## Gerresheimer startet gut in das Geschäftsjahr 2021

- Umsatz wächst im Kerngeschäft organisch um 3,1%
- High Value Solutions starten sehr stark ins neue Geschäftsjahr, Fokus auf Biological Solutions zahlt sich aus
- Adjusted EBITDA steigt im Kerngeschäft organisch um 7,0%
- Bereinigtes Ergebnis je Aktie steigt um rund 33% auf 0,57 Euro
- Prognose für das Geschäftsjahr 2021 bestätigt

## Inhalt

- 2 IFRS Kennzahlen des Gerresheimer Konzerns
- 3 Umsatz, Adjusted EBITDA und Finanzlage
- 5 Prognose 2021
- 6 Finanzinformationen
- 11 Weitere Informationen

# IFRS Kennzahlen des Gerresheimer Konzerns

In Mio. Euro	Q1 2021	Q1 2020	Veränderung in % <sup>6)</sup>	
			Ist	Organisch
<b>Ertragslage</b>				
Umsatzerlöse	302,8	303,9	-0,3	3,7
Adjusted EBITDA <sup>1)</sup>	54,2	51,1	6,1	9,6
Adjusted EBITDA-Marge in %	17,9	16,8	1,1%-Pkte.	
Umsatzerlöse im Kerngeschäft <sup>2)</sup>	301,7	304,5	-0,9	3,1
Adjusted EBITDA im Kerngeschäft	57,4	55,3	3,8	7,0
Adjusted EBITDA-Marge im Kerngeschäft in %	19,0	18,2	0,8%-Pkte.	
Bereinigtes Konzernergebnis (Adjusted Net Income) <sup>3)</sup>	18,5	13,6	36,7	
Ergebnis je Aktie in Euro	0,29	0,13	> 100,0	
Bereinigtes Ergebnis je Aktie <sup>4)</sup> in Euro	0,57	0,43	32,6	
<b>Finanzlage</b>				
	Q1 2021	Q1 2020		
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	-23,8	-45,1	-47,1	
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-35,6	-32,8	8,6	
Free Cashflow vor M&A-Aktivitäten	-59,4	-77,9	-23,7	
<b>Vermögenslage</b>				
	28.02.2021	30.11.2020		
Eigenkapital	897,3	899,7	-0,3	
Eigenkapitalquote in %	34,5	34,4	0,1%-Pkte.	
Net Working Capital	249,4	197,9	26,0	
Nettofinanzschulden	1.024,2	961,2	6,5	
Adjusted EBITDA-Leverage <sup>5)</sup>	3,2	3,0	-	
<b>Mitarbeiter</b>				
	28.02.2021	30.11.2020		
Mitarbeiter	9.904	9.880	0,2	

<sup>1)</sup> Adjusted EBITDA: Konzernergebnis vor Ertragsteuern, Finanzergebnis, Abschreibungen/Wertminderungen auf Fair Value-Anpassungen, Abschreibungen, Wertminderungen, Restrukturierungsaufwendungen sowie einmaligen Aufwendungen und Erträgen.

<sup>2)</sup> Inklusive Innenumsatzerlösen.

<sup>3)</sup> Bereinigtes Konzernergebnis (Adjusted Net Income): Konzernergebnis vor Abschreibungen/Wertminderungen auf Fair Value-Anpassungen und Restrukturierungsaufwendungen sowie dem Saldo aus einmaligen Erträgen und Aufwendungen und den darauf entfallenden Steuereffekten.

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

<sup>5)</sup> Adjusted EBITDA-Leverage: Beschreibt das Verhältnis der Nettofinanzschulden zum Adjusted EBITDA der letzten zwölf Monate, gemäß der gültigen Rahmenkreditvereinbarung.

<sup>6)</sup> Die Veränderung wurde auf Basis von Tsd. Euro berechnet.

# Umsatz, Adjusted EBITDA und Finanzlage

## Umsatz und Adjusted EBITDA nach Geschäftsbereichen

### Plastics & Devices

In Mio. Euro	Q1 2021	Q1 2020	Veränderung in % <sup>2)</sup>	
			Ist	Organisch
Umsatzerlöse <sup>1)</sup>	155,3	158,0	-1,7	3,0
Adjusted EBITDA	34,2	31,4	8,9	12,6
Adjusted EBITDA-Marge in %	22,0	19,9	2,1 %-Pkte.	-

Die Umsatzerlöse im Geschäftsbereich Plastics & Devices lagen mit 155,3 Mio. Euro leicht unter dem Niveau des Vorjahreszeitraums. Organisch, d. h. ohne Berücksichtigung von Währungseffekten, stiegen die Umsatzerlöse um 3,0%.

Im Vergleich zum Vorjahresquartal entwickelte sich neben dem Spritzengeschäft auch die Nachfrage nach Kunststoffverpackungen sehr erfreulich. Diese positive Entwicklung leistete einen wesentlichen Beitrag zum Anstieg des Adjusted EBITDA. Vor allem die Regionen Europa und Amerika verzeichneten im Vergleich zum Vorjahreszeitraum eine Steigerung.

### Primary Packaging Glass

In Mio. Euro	Q1 2021	Q1 2020	Veränderung in % <sup>2)</sup>	
			Ist	Organisch
Umsatzerlöse <sup>1)</sup>	146,5	146,5	-	3,2
Adjusted EBITDA	26,3	29,5	-10,8	-8,8
Adjusted EBITDA-Marge in %	18,0	20,1	-2,1 %-Pkte.	-

Der Geschäftsbereich Primary Packaging Glass erzielte in einem nach wie vor herausfordernden Nachfrageumfeld Umsatzerlöse auf dem Niveau des Vorjahreszeitraums. Bereinigt um Währungseffekte lagen die Umsatzerlöse um 3,2% über dem Vorjahreszeitraum. Ohne Berücksichtigung des Kosmetikgeschäfts des Geschäftsfeldes Moulded Glass, das besonders durch die Covid-19-Pandemie beeinträchtigt worden ist, lag das organische Wachstum im Geschäftsbereich bei 8,1%.

Die Entwicklung in den einzelnen Geschäftsfeldern war sehr unterschiedlich. Die Nachfrage im Kosmetikgeschäft lag bedingt durch die Covid-19-Pandemie unter dem Vorjahreszeitraum. Das Pharma- sowie Nahrungsmittelgeschäft konnte gegenüber dem Vorjahreszeitraum weiter zulegen. Das Pharmageschäft profitierte dabei besonders stark von der wachsenden Nachfrage nach unseren Lösungen für Biopharmazeutika.

Das Adjusted EBITDA ist im Vergleich zum 1. Quartal des Vorjahres um 3,2 Mio. Euro gesunken. Ursächlich hierfür war insbesondere der geplante und durchgeführte Wannensbau in unserem Werk in Lohr, der einen temporären Rückgang des EBITDA im mittleren einstelligen Millionenbetrag zur Folge hatte. Zusätzlich belasteten höhere Energiekosten das Ergebnis. Im 1. Quartal 2021 erfolgte wie im Vorjahreszeitraum eine Entschädigungsleistung der Versicherung in Höhe eines niedrigen einstelligen Millionenbetrags für die entstandenen finanziellen Verluste im Zusammenhang mit dem Wannenschaden in unserem Werk in den USA.

<sup>1)</sup> Die Umsatzerlöse der Geschäftsbereiche enthalten Konzerninnumsatzerlöse.

<sup>2)</sup> Die Veränderung wurde auf Basis von Tsd. Euro berechnet.

## Advanced Technologies

In Mio. Euro	Q1 2021	Q1 2020	Veränderung in % <sup>2)</sup>	
			Ist	Organisch
Umsatzerlöse <sup>1)</sup>	1,8	0,8	> 100,0	> 100,0
Adjusted EBITDA	-3,2	-4,2	23,8	23,9
Adjusted EBITDA-Marge in %	-	-	-	-

Im Geschäftsbereich Advanced Technologies resultierte der Anstieg der Umsatzerlöse im Wesentlichen aus dem wachsenden Geschäft mit Mikropumpensystemen zur Behandlung von Parkinson.

Die Entwicklung des Adjusted EBITDA ist zu einem gewissen Umfang auch die Folge der planmäßigen Weiterführung der Entwicklungsprojekte.

## Überleitung Adjusted EBITDA

In Mio. Euro	Q1 2021	Q1 2020	Veränderung in % <sup>2)</sup>	
			Ist	Organisch
Plastics & Devices	34,2	31,4	8,9	12,6
Primary Packaging Glass	26,3	29,5	-10,8	-8,8
Zentralstellen/ Konsolidierung	-3,1	-5,6	-44,6	-
<b>Kerngeschäft</b>	<b>57,4</b>	<b>55,3</b>	<b>3,8</b>	<b>7,0</b>
Advanced Technologies	-3,2	-4,2	-23,8	23,9
<b>Adjusted EBITDA</b>	<b>54,2</b>	<b>51,1</b>	<b>6,1</b>	<b>9,6</b>

Die Veränderung des Postens „Zentralstellen/Konsolidierung“ wird im Wesentlichen durch das positive Ergebnis aus dem Verkauf von Erbbaugrundstücken in Deutschland beeinflusst.

## Finanzlage

### Free Cashflow vor Akquisitionen und Desinvestitionen

In Mio. Euro	Q1 2021	Q1 2020	Veränderung
<b>Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>	<b>-23,8</b>	<b>-45,1</b>	<b>21,3</b>
Nettoinvestitionen in immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen sowie Beteiligungen und Ausleihungen	-35,6	-32,8	-2,8
<b>Free Cashflow vor M&amp;A-Aktivitäten</b>	<b>-59,4</b>	<b>-77,9</b>	<b>18,5</b>

Die Verbesserung des Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit war vor allem auf den im Vergleich zum Vorjahresquartal geringeren Mittelabfluss der kurzfristigen Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen zurückzuführen.

Die Nettoinvestitionen umfassen neben den planmäßig höheren Investitionen im Geschäftsbereich Primary Packaging Glass für die Modernisierung und Automatisierung der Produktionsanlagen auch die Investitionen in die Kapazitätserweiterung der Spritzenproduktion an unseren Standorten in Deutschland und in der Republik Nordmazedonien.

<sup>1)</sup> Die Umsatzerlöse der Geschäftsbereiche enthalten Konzerninnenumsatzerlöse.

<sup>2)</sup> Die Veränderung wurde auf Basis von Tsd. Euro berechnet.

# Prognose 2021

Für das Geschäftsjahr 2021 erwarten wir weiterhin:

<b>Leistungsindikator</b>	<b>Prognose 2021 währungsbereinigt</b>
Umsatzerlöse im Kerngeschäft	Wachstum im mittleren einstelligen Prozentbereich
Adjusted EBITDA-Marge im Kerngeschäft	Zwischen 22% und 23%
Bereinigtes Ergebnis je Aktie in Euro	Steigerung um rund 10%

Düsseldorf, 7. April 2021

Der Vorstand

# Finanzinformationen

## für das 1. Quartal des Geschäftsjahres 2021

### Eckdaten

#### Nettofinanzschulden

In Mio. Euro	28.02.2021	30.11.2020	Veränderung
Schuldscheindarlehen – November 2015 (nominal)	235,5	235,5	–
Schuldscheindarlehen – September 2017 (nominal)	250,0	250,0	–
Schuldscheindarlehen – September 2020 (nominal)	325,0	325,0	–
Revolvierendes Darlehen	211,7	162,6	49,1
Lokale Kreditlinien inkl. Kontokorrentkredite	42,9	36,5	6,4
Leasingverbindlichkeiten	38,5	38,2	0,3
Verbindlichkeiten aus Ratenkäufen	1,2	1,4	-0,2
<b>Finanzschulden</b>	<b>1.104,8</b>	<b>1.049,2</b>	<b>55,6</b>
Abzüglich Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	80,6	88,0	-7,4
<b>Nettofinanzschulden</b>	<b>1.024,2</b>	<b>961,2</b>	<b>63,0</b>

#### Kapitalstruktur

In % der Bilanzsumme	28.02.2021	30.11.2020
Langfristige Vermögenswerte	78,8	78,9
Kurzfristige Vermögenswerte	21,2	21,1
Eigenkapital	34,5	34,4
Finanzschulden	42,4	40,1
Sonstige langfristige Schulden	11,3	11,5
Sonstige kurzfristige Schulden	11,8	14,0

**Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung**

für den Zeitraum vom 1. Dezember 2020 bis 28. Februar 2021

In Tsd. Euro	Q1 2021	Q1 2020
Umsatzerlöse	302.845	303.865
Umsatzkosten	-222.131	-224.212
<b>Bruttoergebnis vom Umsatz</b>	<b>80.714</b>	<b>79.653</b>
Vertriebskosten und allgemeine Verwaltungskosten	-65.293	-67.553
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-2.806	-991
Sonstige betriebliche Erträge	11.569	5.144
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-5.023	-4.390
<b>Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit</b>	<b>19.161</b>	<b>11.863</b>
Zinserträge	315	421
Zinsaufwendungen	-4.872	-4.778
Sonstiges Finanzergebnis	-130	-544
<b>Finanzergebnis</b>	<b>-4.687</b>	<b>-4.901</b>
<b>Konzernergebnis vor Ertragsteuern</b>	<b>14.474</b>	<b>6.962</b>
Ertragsteuern	-4.765	-2.746
<b>Konzernergebnis</b>	<b>9.709</b>	<b>4.216</b>
Anteile der Aktionäre der Gerresheimer AG	9.200	4.139
Nicht beherrschende Anteile	509	77
<b>Verwässertes und unverwässertes Ergebnis je Aktie (in Euro)</b>	<b>0,29</b>	<b>0,13</b>

**Konzernbilanz**

zum 28. Februar 2021

In Tsd. Euro	28.02.2021	30.11.2020
<b>Aktiva</b>		
Immaterielle Vermögenswerte	1.263.738	1.274.399
Sachanlagen	763.619	763.101
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	1.648	3.601
Anteile an at equity bewerteten Unternehmen	332	332
Ertragsteuerforderungen	989	766
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	9.138	8.342
Sonstige Forderungen	1.679	1.860
Aktive latente Steuern	11.894	12.805
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>	<b>2.053.037</b>	<b>2.065.206</b>
Vorräte	218.522	189.982
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	186.004	215.459
Vertragsvermögenswerte	15.197	14.178
Ertragsteuerforderungen	2.541	1.923
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	11.745	13.899
Sonstige Forderungen	36.621	27.976
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	80.623	87.950
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>	<b>551.253</b>	<b>551.367</b>
<b>Bilanzsumme</b>	<b>2.604.290</b>	<b>2.616.573</b>
<b>Passiva</b>		
Gezeichnetes Kapital	31.400	31.400
Kapitalrücklage	513.827	513.827
Kumuliertes sonstiges Ergebnis	-147.310	-135.150
Angesammelte Ergebnisse	482.956	473.756
<b>Anteile der Aktionäre der Gerresheimer AG</b>	<b>880.873</b>	<b>883.833</b>
Nicht beherrschende Anteile	16.405	15.831
<b>Eigenkapital</b>	<b>897.278</b>	<b>899.664</b>
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	148.752	150.817
Sonstige Rückstellungen	14.609	14.339
Finanzschulden	838.542	837.761
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-	152
Vertragsverbindlichkeiten	3.208	2.458
Sonstige Verbindlichkeiten	465	543
Passive latente Steuern	127.540	131.380
<b>Langfristige Schulden</b>	<b>1.133.116</b>	<b>1.137.450</b>
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	12.319	12.382
Sonstige Rückstellungen	34.726	40.590
Finanzschulden	266.263	211.416
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	157.138	211.619
Vertragsverbindlichkeiten	10.026	7.454
Ertragsteuerverbindlichkeiten	9.614	11.265
Sonstige Verbindlichkeiten	83.810	84.733
<b>Kurzfristige Schulden</b>	<b>573.896</b>	<b>579.459</b>
<b>Bilanzsumme</b>	<b>2.604.290</b>	<b>2.616.573</b>



**Konzern-Kapitalflussrechnung**

für den Zeitraum vom 1. Dezember 2020 bis zum 28. Februar 2021

In Tsd. Euro	Q1 2021	Q1 2020
Konzernergebnis	9.709	4.216
Ertragsteuern	4.765	2.746
Abschreibungen/Wertminderungen auf immaterielle Vermögenswerte	10.793	12.220
Abschreibungen/Wertminderungen auf Sachanlagen	22.171	25.899
Veränderungen der Rückstellungen	-7.345	-1.666
Ergebnis aus dem Abgang von langfristigen Vermögenswerten/Schulden	-1.773	-22
Finanzergebnis	4.687	4.901
Gezahlte Zinsen	-2.082	-1.976
Erhaltene Zinsen	164	233
Gezahlte Ertragsteuern	-9.332	-8.357
Erhaltene Ertragsteuern	436	704
Veränderung der Vorräte	-29.340	-25.830
Veränderung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie sonstiger Vermögenswerte	20.168	16.140
Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie sonstiger Schulden	-46.207	-75.273
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge	-657	958
<b>Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>	<b>-23.843</b>	<b>-45.107</b>
Einzahlungen aus dem Abgang langfristiger Vermögenswerte	5.123	111
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-39.900	-32.416
Auszahlungen für Investitionen in Anteile an vollkonsolidierten Unternehmen und Beteiligungen	-855	-500
<b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>-35.632</b>	<b>-32.805</b>
Dividendenausschüttungen an Dritte	-	-1.632
Aufnahme von Finanzkrediten	68.064	84.203
Rückzahlung von Finanzkrediten	-18.570	-11.721
Auszahlungen für Leasing- und Ratenkaufverbindlichkeiten	-3.125	-2.571
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>46.369</b>	<b>68.279</b>
<b>Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestandes</b>	<b>-13.106</b>	<b>-9.633</b>
Wechselkursbedingte Änderung des Finanzmittelbestandes	-496	-554
Finanzmittelbestand am Anfang der Periode	58.394	51.105
<b>Finanzmittelbestand am Ende der Periode</b>	<b>44.792</b>	<b>40.918</b>
<b>Zusammensetzung des Finanzmittelbestandes</b>		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	80.623	72.443
Kontokorrentverbindlichkeiten	-35.831	-31.525
<b>Finanzmittelbestand am Ende der Periode</b>	<b>44.792</b>	<b>40.918</b>

## Adjusted EBITDA-Überleitung

In Mio. Euro	Q1 2021	Q1 2020	Veränderung
<b>Adjusted EBITDA</b>	<b>54,2</b>	<b>51,1</b>	<b>3,1</b>
- Abschreibungen und Wertminderungen	-23,9	-27,3	3,4
+/- Einmalige Aufwendungen und Erträge	-2,1	-1,1	-1,0
- Abschreibungen und Wertminderungen auf Fair Value-Anpassungen	-9,1	-10,9	1,8
<b>= Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit (EBIT)</b>	<b>19,2</b>	<b>11,8</b>	<b>7,4</b>
- Finanzergebnis	-4,7	-4,9	0,2
- Ertragsteuern	-4,8	-2,7	-2,1
<b>= Konzernergebnis</b>	<b>9,7</b>	<b>4,2</b>	<b>5,5</b>
+/- Einmalige Aufwendungen und Erträge	2,1	1,1	1,0
+ Abschreibungen und Wertminderungen auf Fair Value-Anpassungen	9,1	10,9	-1,8
- Steuereffekte	2,4	2,6	-0,2
<b>= Bereinigtes Konzernergebnis (Adjusted Net Income)</b>	<b>18,5</b>	<b>13,6</b>	<b>4,9</b>
Nicht beherrschende Anteile	0,5	0,1	0,4
<b>= Bereinigtes Konzernergebnis, das auf die Aktionäre der Gerresheimer AG entfällt</b>	<b>18,0</b>	<b>13,5</b>	<b>4,5</b>
<b>= Bereinigtes Ergebnis je Aktie, das auf die Aktionäre der Gerresheimer AG entfällt (in Euro)</b>	<b>0,57</b>	<b>0,43</b>	<b>0,14</b>

# Weitere Informationen

## Finanzkalender

09.06.2021	Hauptversammlung 2021
13.07.2021	Veröffentlichung 2. Quartal 2021
12.10.2021	Veröffentlichung 3. Quartal 2021

## 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](mailto:info@gerresheimer.com)

[www.gerresheimer.com](http://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.

## Hinweis zur Übersetzung

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