

Q1-BERICHT

2022

UNSERE MISSION:

DIE IHRE ZU STÄRKEN



INHALT

FINANZIELLE HIGHLIGHTS	4
KONZERNLAGEBERICHT	5
KONZERNABSCHLUSS	10

FINANZIELLE HIGHLIGHTS

	Einheit	Q1 2022	Q1 2021	Veränderung (in %)
Umsatzerlöse	TEUR	16.387	15.384	7%
Gesamtleistung	TEUR	23.751	18.052	32%
EBITDA	TEUR	(4.374)	(2.141)	(104%)
EBITDA-Marge (in % der Umsatzerlöse)	%	(27%)	(14%)	(92%)
Periodenergebnis	TEUR	(7.382)	(5.120)	(44%)
Ergebnis je Aktie	EUR	(0,33)	(0,26)	(26%)
Auftragseingang	TEUR	16.864	13.440	25%
Auftragsbestand	TEUR	48.960	31.211	57%

KONZERNLAGEBERICHT

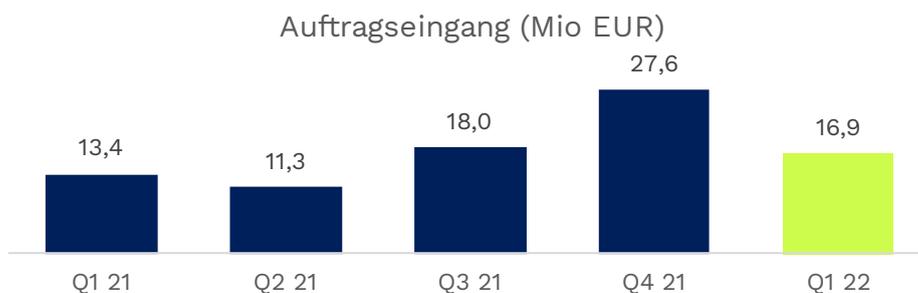
SLM Solutions („SLM Solutions“, „SLM“ oder das „Unternehmen“) ist ein zukunftsorientiertes Technologieunternehmen, das regelmäßig Weltneuheiten im Bereich der metallbasierten additiven Fertigung geschaffen hat. SLM Solutions kann auf eine stolze technologische Tradition als einer der Hauptfinder des Verfahrens zurückblicken und wird dank der Kreativität der weltweiten Belegschaft des Unternehmens, die zu mehr als 40 % aus Ingenieuren besteht, weiterhin die Grenzen der additiven Fertigung erweitern.

OPERATIVE PROFITABILITÄT

(in TEUR)	Q1 2022	Q1 2021
Umsatzerlöse	16.387	15.384
Verminderung / Erhöhung des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	5.703	1.244
Andere aktivierte Eigenleistungen	1.661	1.424
Gesamtleistung	23.751	18.052
Materialaufwand	(13.369)	(7.932)
Rohhertrag	10.382	10.120
Personalaufwand	(10.994)	(9.061)
Sonstige betriebliche Erträge	356	653
Sonstige betriebliche Aufwendungen	(4.119)	(3.853)
EBITDA	(4.374)	(2.141)

Auftragseingang

Im ersten Quartal 2022 erhielt SLM Solutions Aufträge in Höhe von TEUR 16.864 (Q1 2021: TEUR 13.440). Der gestiegene Auftragseingang sowohl von neuen als auch von Bestandskunden verdeutlicht die Stärke des Produktportfolios. Im ersten Quartal 2022 wurde ein Ende Dezember 2021 eingegangener Auftrag unter Vorbehalt für das NXG XII 600 in einen Festauftrag umgewandelt und in den Auftragseingang des aktuellen Berichtszeitraums aufgenommen. Darüber hinaus erhielt SLM Solutions einen Auftrag für die NXG XII 600 von einem Unternehmen in der Verteidigungsbranche, was die Kundenbasis für die Einführung der NXG XII 600 weiter diversifiziert und das Leistungsversprechen dieses Systems unterstreicht.



Auftragsbestand

Der Auftragsbestand von SLM Solutions hat sich zum einen durch den starken Auftragseingang im ersten Quartal 2022 weiter erhöht. Zum anderen blieb die Auftragserfüllung durch Lieferantengpässe hinter den Erwartungen zurück. So lag der Auftragsbestand von SLM Solutions per Ende März 2022 mit TEUR 48.960 um 14% über dem Vorquartal (Dezember 2021: TEUR 42.810) und 57% über dem Vergleichsquartal 2021 (März 2021: TEUR 31.211).

Auftragsbestand (Mio EUR)



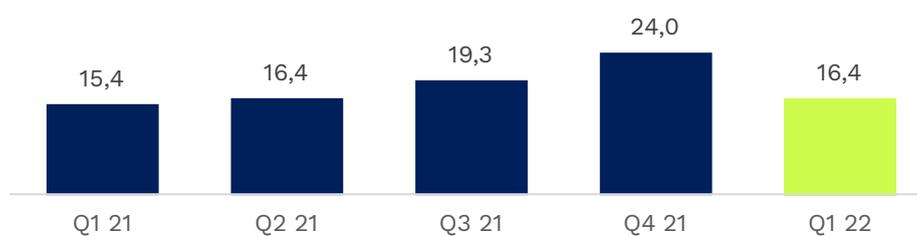
Umsatzerlöse

In den ersten drei Monaten des Jahres 2022 verzeichnete SLM Solutions Umsatzerlöse in Höhe von TEUR 16.387, wobei der Umsatz im Vergleich zum entsprechenden Zeitraum des Jahres 2021 (TEUR 15.384) um 7% stieg. Die Umsatzerlöse des Unternehmens lassen sich in zwei operative Segmente aufteilen - das Segment Machine Business und das Segment After-Sales Business.

Das Segment Machine-Business erwirtschaftete, trotz einiger geschäftlicher Herausforderungen, Umsatzerlöse in Höhe von TEUR 11.380, was gegenüber dem Vergleichszeitraum 2021 (TEUR 11.240) einen leichten Anstieg darstellt. Infolge der anhaltenden Störungen der globalen Lieferketten kam es zu verspäteten Lieferungen von Teilen über alle Produktionslinien hinweg, wodurch der gesamte Produktionsprozess des Unternehmens signifikant beeinträchtigt wurde. Infolgedessen war das Unternehmen nicht in der Lage, die Umsatzerlöse planmäßig aus dem Auftragsbestand zu realisieren.

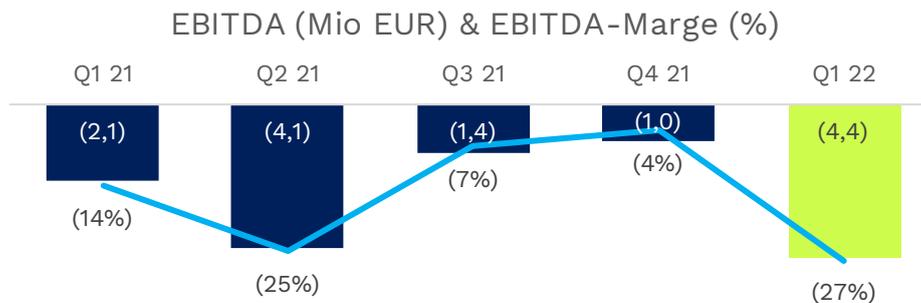
Das Segment After-Sales-Business erwirtschaftete Umsatzerlöse in Höhe von TEUR 5.007 im Vergleich zum gleichen Zeitraum 2021 (TEUR 4.143). Dieser Anstieg ist auf eine höhere Nachfrage nach Verbrauchsmaterialien und Ad-hoc-Dienstleistungen von bestehenden Kunden zurückzuführen.

Umsatzerlöse (Mio EUR)



EBITDA

Das Unternehmen erzielte im ersten Quartal 2022 ein Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) in Höhe von TEUR -4.374 (Q1 2021: TEUR -2.141). Dieser Rückgang gegenüber Q1 2021 ist in erster Linie auf eine Unterauslastung der Produktionslinien aufgrund der anhaltenden Herausforderungen in den Lieferketten sowie auf einen unvorteilhaften Produktmix zurückzuführen. Das Unternehmen musste eine eingeschränkte Verfügbarkeit für verschiedene Teile, insbesondere elektronische Komponenten, verzeichnen. SLM Solutions verfolgt einen aktiven Ansatz in Bezug auf diese anhaltenden Störungen und hat einige Maßnahmen eingeleitet, um diesen Störungen entgegenzuwirken. Dazu gehört die Aufrechterhaltung eines höheren Sicherheitsbestands im Lager, die Prüfung von Optionen für alternative Konfigurationen sowie die additive Fertigung von Teilen auf SLM-Anlagen. Aufgrund dieser Faktoren lag die EBITDA-Marge von SLM Solutions im ersten Quartal 2022 bei -27% (Q1 2021: -14%).



FINANZLAGE

VERMÖGENSLAGE

(in TEUR)	31.03.2022	31.12.2021
Summe Umlaufvermögen	72.603	79.775
Summe langfristige Vermögenswerte	70.853	69.261
Summe Aktiva	143.456	149.036
Summe kurzfristige Schulden	85.818	84.236
Summe langfristige Schulden	32.186	32.129
Summe Verbindlichkeiten	118.004	116.366

Die Aktiva beliefen sich Ende März 2022 auf TEUR 143.456 (Dezember 2021 TEUR 149.036). Dieser Rückgang ist in erster Linie auf ein niedrigeres Niveau des Umlaufvermögens Ende März 2022 im Vergleich zum Dezember 2021 zurückzuführen. Der geringere Bestand an kurzfristigen Vermögenswerten ist in erster Linie auf die liquiden Mittel von SLM Solutions in Höhe von TEUR 12.704 zurückzuführen, die sich im Vergleich zum Stand im Dezember 2021 (TEUR 24.998) vermindert haben. Hauptursache dafür ist der Aufbau der Vorräte vor allem im Zusammenhang mit den bevorstehenden Auslieferungen insbesondere der ersten NXG XII 600 Produktionsmaschinen.

Ende März 2022 stieg der Bestand an Vorräten auf TEUR 32.328 im Vergleich zum Jahresende 2021 (TEUR 25.842).

Die Verbindlichkeiten beliefen sich zum März 2022 auf TEUR 118.004 im Vergleich zum Jahresende 2021 (TEUR 116.366). Dieser Anstieg ist in erster Linie auf höhere Personalrückstellungen zurückzuführen.

Cashflow

(in TEUR)	Q1 2022	Q1 2021
Nettozahlungsmittelabfluss aus betrieblicher Tätigkeit	(7.627)	(5.030)
Nettozahlungsmittelabfluss aus Investitionstätigkeit	(3.417)	(1.009)
Nettozahlungsmittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit	(1.335)	(1.622)
Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	(12.379)	(7.662)
Währungskursbedingte Veränderung des Finanzmittelfonds	85	327
Liquide Mittel zu Beginn der Berichtsperiode	24.998	18.864
Liquide Mittel zum Ende der Berichtsperiode	12.704	11.530

Der Mittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit betrug im ersten Quartal 2022 TEUR 7.627 und war damit höher als im ersten Quartal 2021 (TEUR 5.030). Dieser Anstieg ist zum einen auf den Anstieg der Vorräte im ersten Quartal 2022 zurückzuführen und zum anderen auf die Unterauslastung der Produktion aufgrund von Engpässen der Zulieferer. Der Anstieg der Vorräte steht in erster Linie im Zusammenhang mit den bevorstehenden Auslieferungen der NXG XII 600 sowie weiterer Systeme.

Der Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit betrug in den ersten drei Monaten des Jahres 2022 TEUR 3.417 (Q1 2021: TEUR 1.009). Die aktivierten Ausgaben, die sich hauptsächlich auf Produktentwicklungsaktivitäten beziehen, beliefen sich im ersten Quartal 2022 auf TEUR 2.342 und stiegen damit um 48% im Vergleich zum entsprechenden Zeitraum 2021 (Q1 2021: TEUR 1.579).

Der Mittelabfluss aus der Finanzierungstätigkeit betrug im ersten Quartal 2022 TEUR 1.335 im Vergleich zum entsprechenden Zeitraum 2021 (Q1 2021: TEUR 1.622). Der Mittelabfluss aus der Finanzierungstätigkeit setzt sich im Wesentlichen aus Zinszahlungen sowie der Rückzahlung von Bankkrediten und Finanzierungsleasing zusammen.

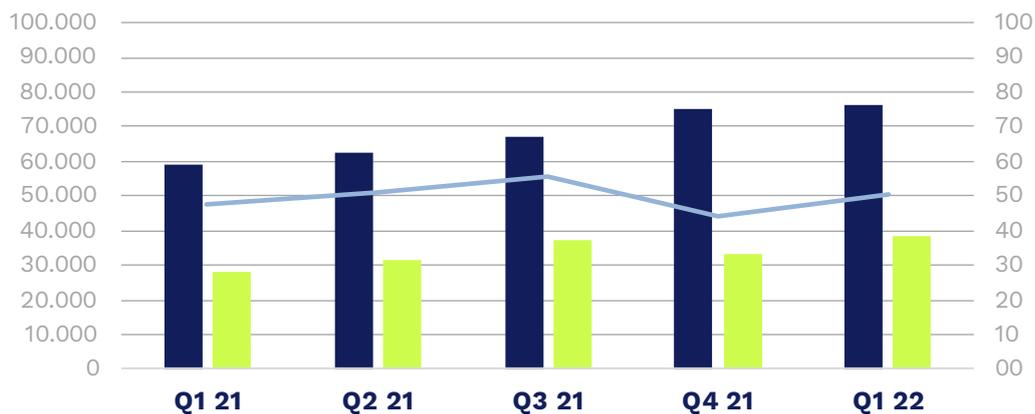
Dementsprechend verringerte sich der Bestand an Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten von SLM Solutions im ersten Quartal 2022 um TEUR 12.379 (Q1 2021: 7.662 TEUR). Unter Berücksichtigung von Wechselkursänderungen belief sich der Bestand an Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten Ende März 2022 auf TEUR 12.704. Die aktuelle Liquiditätssituation von SLM Solutions wird durch die Schaffung der Voraussetzungen für die Auszahlung der dritten Tranche der Wandelanleihe 2020/2026 in Höhe von TEUR 30.213 weiter gestützt. Die Vorbedingungen für die Ausgabe dieser Tranche wurden aufgehoben, so dass das Unternehmen bei Bedarf Zugang zu zusätzlichen Mitteln hat.

Working Capital

Das Working Capital belief sich Ende März 2022 auf TEUR 38.535 und stieg damit im Vergleich zum Jahresende 2021 (TEUR 33.260). Dieser Anstieg ist in erster Linie auf einen Anstieg der Vorräte in Verbindung mit einem geringeren Bestand an Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen am Ende des ersten Quartals 2022 zurückzuführen. Diese Effekte wurden teilweise durch einen Rückgang der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen zum März 2022 kompensiert.

Die Working-Capital-Intensität, die auf der Grundlage des Umsatzes der letzten zwölf Monate berechnet wird, betrug im März 2022 51%.

Working Capital (%)



■ Umsatz LTM (TEUR)	59.295	62.318	66.900	75.115	76.119
■ Working Capital am Bilanzstichtag (TEUR)	28.229	31.664	37.084	33.260	38.535
■ Working Capital Intensität (%)	48%	51%	55%	44%	51%

KONZERNABSCHLUSS

Für den Dreimonatszeitraum vom 1. Januar bis
31. März 2022

KONZERNGEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für den Dreimonatszeitraum vom 1. Januar bis 31. März 2022

(in TEUR sofern nicht anders angegeben)	Q1 2022	Q1 2021
Umsatzerlöse	16.387	15.384
Verminderung / Erhöhung des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	5.703	1.244
Andere aktivierte Eigenleistungen	1.661	1.424
Gesamtleistung	23.751	18.052
Materialaufwand	(13.369)	(7.932)
Rohhertrag	10.382	10.120
Personalaufwand	(10.994)	(9.061)
Sonstige betriebliche Erträge	356	653
Sonstige betriebliche Aufwendungen	(4.119)	(3.853)
EBITDA	(4.374)	(2.141)
Abschreibungen	(1.893)	(1.909)
Betriebsergebnis (EBIT)	(6.267)	(4.050)
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	(1.266)	(1.225)
Sonstige Zinserträge	9	11
Ergebnis vor Steuern (EBT)	(7.523)	(5.263)
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	142	144
Periodenergebnis	(7.382)	(5.120)
Anzahl der Aktien (in '000s)	22.702	19.779
Ergebnis je Aktie*	(0,33)	(0,26)

*Unverwässert und verwässert, berechnet auf der Basis von 22.701.725 Aktien (Vorjahr: 19.778.953)

KONZERNGESAMTERGEBNISRECHNUNG

NG

Für den Dreimonatszeitraum vom 1. Januar bis 31. März 2022

(in TEUR)	Q1 2022	Q1 2021
Periodenergebnis	(7.382)	(5.120)
Erträge/Aufwendungen, die in Zukunft nicht in die Gewinn- und Verlustrechnung reklassifiziert werden:		
Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste	0	0
Erträge/Aufwendungen, die in Zukunft in die Gewinn- und Verlustrechnung reklassifiziert werden:		
Erträge/Aufwendungen aus der Währungsumrechnung	162	21
Sonstiges Gesamtergebnis	162	21
Konzerngesamtergebnis	(7.219)	(5.099)
Zurechnung des Gesamtergebnisses:		
Aktionäre der SLM Solutions Group AG	(7.219)	(5.099)

KONZERNBILANZ

zum 31. März 2022

(in TEUR)	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Aktiva			
Liquide Mittel	12.704	24.998	11.530
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	19.646	22.231	18.805
Vorräte	32.328	25.842	23.992
Kurzfristige Steuerforderungen	5	490	0
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte	7.919	6.214	6.073
Summe kurzfristige Vermögenswerte	72.603	79.775	60.400
Immaterielle Vermögenswerte	34.206	32.601	28.848
Sachanlagevermögen	35.547	35.757	36.907
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	293	718	239*
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte	241	101	142*
Aktive latente Steuern	566	83	411
Summe langfristige Vermögenswerte	70.853	69.261	66.547
Summe Aktiva	143.456	149.036	126.947

*Umgliederung

(in TEUR)	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Passiva			
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	9.234	11.008	8.838
Finanzielle Verbindlichkeiten	60.868	60.453	3.510
Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten	10.721	7.872	9.879
Rückstellungen	4.770	4.896	5.311
Steuerrückstellungen	226	7	15
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	0	0	-5
Summe kurzfristige Schulden	85.818	84.236	27.548
Finanzielle Verbindlichkeiten	19.969	20.112	75.034*
Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	6.447	6.304	7.102
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	944	771	820*
Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten	4	0	15
Rückstellungen	111	111	97
Passive latente Steuern	4.710	4.831	5.661
Summe langfristige Schulden	32.186	32.129	88.730
Summe Verbindlichkeiten	118.004	116.366	116.278
Summe Eigenkapital	25.451	32.671	10.669
Summe Passiva	143.456	149.036	126.947

*Umgliederung

KONZERNKAPITALFLUSSRECHNUNG

Für den Dreimonatszeitraum vom 1. Januar bis 31. März 2022

(in TEUR)	Q1 2022	Q1 2021
Periodenergebnis	(7.382)	(5.120)
Abschreibungen	1.893	1.909
Zinsaufwendungen	1.266	1.225
Zinserträge	(9)	(11)
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	(142)	(144)
Veränderungen der Aktiva und Passiva	(3.253)	(2.889)
<i>Vorräte</i>	<i>(6.486)</i>	<i>(3.222)</i>
<i>Forderungen</i>	<i>2.585</i>	<i>(5.355)</i>
<i>Pensionen und ähnliche Verpflichtungen</i>	<i>143</i>	<i>121</i>
<i>Verbindlichkeiten</i>	<i>(1.774)</i>	<i>1.855</i>
<i>Rückstellungen</i>	<i>(127)</i>	<i>230</i>
<i>Sonstige Vermögenswerte und Schulden</i>	<i>2.406</i>	<i>3.486</i>
Gezahlte Ertragsteuern	0	0
Nettozahlungsmittelzufluss/-abfluss aus betrieblicher Tätigkeit	(7.627)	(5.030)

(in TEUR)	Q1 2022	Q1 2021
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	(1.766)	404
Investitionen in Entwicklungskosten	(1.661)	(1.424)
Erhaltene Zinsen	9	11
Nettozahlungsmittelzufluss/-abfluss aus Investitionstätigkeit	(3.417)	(1.009)
Auszahlungen von Krediten	(333)	(332)
Tilgung aus Leasingverbindlichkeiten	(87)	(96)
Zinszahlungen	(915)	(1.194)
Nettozahlungsmittelzufluss/-abfluss aus Finanzierungstätigkeit	(1.335)	(1.622)
Nettozunahme (-abnahme) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	(12.379)	(7.662)
Währungskursbedingte Veränderung des Finanzmittelfonds	85	327
Liquide Mittel zu Beginn der Berichtsperiode	24.998	18.864
Liquide Mittel zum Ende der Berichtsperiode	12.704	11.530

KONZERNEIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG

Für den Dreimonatszeitraum vom 1. Januar bis 31. März 2022

(in TEUR)	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Konzernbilanzverlust	Erstanwendungsrücklage	Währungsausgleichsrücklage	Sonstige Rücklage	Eigenkapital
Stand zum 01. Januar 2022	22.702	134.322	(121.964)	(549)	(544)	(1.296)	32.671
Konzernergebnis			(7.382)				(7.382)
Eigenkapitalveränderungen aus Kapitalerhöhung					162		162
Stand zum 31. März 2022	22.702	134.322	(129.346)	(549)	(382)	(1.296)	25.451
Stand zum 01. Januar 2021	19.779	100.583	(101.588)	(549)	(656)	(1.800)	15.769
Konzernergebnis			(5.120)				(5.120)
Eigenkapitalveränderungen aus Fremdwährungen					21		21
Stand zum 31. März 2021	19.779	100.583	(106.708)	(549)	(635)	(1.800)	10.670

SEGMENTBERICHTERSTATTUNG

Für den Dreimonatszeitraum vom 1. Januar bis 31. März 2022

01 Januar. bis 31. März 2022 (in TEUR)	Machine Business	After Sales Business	Total
Umsatz	11.380	5.007	16.387
Aufwand	(14.722)	(6.039)	(20.761)
EBITDA	(3.342)	(1.032)	(4.374)
Abschreibungen			(1.893)
Zinsergebnis			(1.256)
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag			142
Periodenergebnis			(7.382)

01 Januar. bis 31. März 2021 (in TEUR)	Machine Business	After Sales Business	Total
Umsatz	11.240	4.143	15.384
Aufwand	(12.224)	(5.301)	(17.525)
EBITDA	(983)	(1.158)	(2.141)
Abschreibungen			(1.909)
Zinsergebnis			(1.213)
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag			144
Periodenergebnis			(5.120)