

.....
: 2022

Q1

Quartalsmitteilung

1. Januar bis 31. März

SURTECO

Mio. €	Q 1		
	1.1.-31.3. 2021	1.1.-31.3. 2022	Δ %
Umsatzerlöse	188,5	213,0	+13
davon			
- Deutschland	51,5	56,1	+9
- Ausland	137,0	156,9	+15
EBITDA	31,9	31,1	-3
EBITDA-Marge in %	16,9	14,6	
EBIT	21,5	20,2	-6
EBIT-Marge in %	11,4	9,5	
EBT	20,4	19,4	-5
Konzerngewinn	14,3	13,6	-5
Ergebnis je Aktie in €	0,92	0,88	-5
Anzahl Aktien	15.505.731	15.505.731	
	31.3.2021	31.3.2022	Δ %
Nettofinanzverschuldung in Mio. €	147,4	155,9	+6
Verschuldungsgrad in %	38	36	-2 Pkt.
Eigenkapitalquote in %	46,1	52,7	+6,6 Pkt.
Mitarbeiter	3.125	3.197	+2
	31.12.2021	31.3.2022	Δ %
Nettofinanzverschuldung in Mio. €	152,6	155,9	+2
Verschuldungsgrad in %	37	36	-1 Pkt.
Eigenkapitalquote in %	52,0	52,7	+0,7 Pkt.
Mitarbeiter	3.165	3.197	+1

Wirtschaftsbericht

Geschäftsverlauf

Im ersten Quartal 2022 waren im SURTECO-Konzern noch keine wesentlichen Auswirkungen aus dem Russland-Ukraine Konflikt auf den Geschäftsverlauf zu spüren. So stiegen die Umsätze konzernweit um +13 % auf Mio. € 213,0 nach Mio. € 188,5 im Vorjahr. Die Umsätze in Deutschland erhöhten sich um +9 % während im restlichen Europa die Geschäfte um +13 % wuchsen. In Nord- und Südamerika stiegen die Umsätze um +22 % und in Asien, Australien und sonstigen Märkten um +8 %. Die Auslandsumsatzquote stieg gegenüber dem Vorjahresquartal um einen Prozentpunkt auf 74 %.

DECORATIVES

Unterstützt von Verkaufspreisanpassungen aufgrund gestiegener Rohmaterialkosten stiegen im ersten Quartal 2022 die Umsätze im Segment Decoratives um +11 % auf Mio. € 151,6 [Vorjahr: Mio. € 136,6]. Alle Produktgruppen des Segments verzeichneten dabei einen Zuwachs. So erhöhten sich die Geschäfte mit dekorativen Drucken und Finishfolien um jeweils +4 %, mit Kantenbändern um +16 % und mit sonstigen Produkten und Handelswaren um +13 %.

PROFILES

Die Umsätze im Segment Profiles stiegen im ersten Quartal 2022 um +22 % auf Mio. € 40,3 [Vorjahr: Mio. € 33,0] Getragen wurde dieser Zuwachs im Rahmen einer stabilen Baukonjunktur sowohl von Preisanpassungen als auch von operativem Mengenwachstum. Dabei erhöhten sich gegenüber dem Vorjahresquartal die Umsätze mit Sockelleisten um +9 % und mit technischen Profilen um +28 %.

TECHNICALS

Bei Technicals stiegen die Umsätze in den Monaten Januar bis März 2022 um +12 % auf Mio. € 21,2 [Vorjahr: Mio. € 18,9]. Während die Umsätze mit Kantenbändern um -5 % nachgaben, stiegen die Geschäfte mit Finishfolien um +14 % und mit Imprägnaten um +17 %.

Ergebnis Konzern

Die Gesamtleistung des Konzerns stieg im ersten Quartal 2022 auf Mio. € 218,2 nach Mio. € 192,2 im Vorjahr. Weiterhin hohe Einkaufspreise bei den wichtigsten Rohstoffen führten zu einem Anstieg der Materialaufwendungen auf Mio. € -112,2 nach Mio. € -91,4 im Vorjahr. Die Materialaufwandsquote erhöhte sich dabei von 47,6 % im Vorjahr auf 51,4 % im ersten Quartal 2022. Die Personalaufwandsquote sank hingegen von 23,3 % im Vorjahr auf 21,4 %. Absolut lagen die Personalaufwendungen mit Mio. € -46,8 leicht über dem Vorjahreswert von Mio. € -44,8. Aufgrund der gestiegenen Gesamtleistung erhöhten sich auch die sonstigen betrieblichen Aufwendungen auf Mio. € -30,3 [Vorjahr: Mio. € -26,6] bei einer nahezu gleichbleibenden Quote von 13,9 % [Vorjahr: 13,8 %]. In Verbindung mit sonstigen betrieblichen Erträgen in Höhe von Mio. € 2,2 [Vorjahr: Mio. € 2,5] lag das Ergebnis vor Abschreibungen, Finanzergebnis und Steuern (EBITDA) mit Mio. € 31,1 um -3 % unter dem Vorjahreswert von Mio. € 31,9. Bei Abschreibungen von Mio. € -10,9 [Vorjahr: Mio. € -10,4] ergibt sich für das erste Quartal 2022 ein Ergebnis vor Finanzergebnis und Steuern (EBIT) von Mio. € 20,2 nach Mio. € 21,5 im Vorjahr. Das Finanzergebnis betrug Mio. € -0,8 [Vorjahr: Mio. € -1,1]. So ergibt sich ein Vorsteuergewinn (EBT) von Mio. € 19,4 [Vorjahr: Mio. € 20,4]. Unter Abzug der Ertragsteuern von Mio. € -5,8 [Vorjahr: Mio. € -6,1] erwirtschaftete SURTECO in den ersten drei Monaten 2022 einen Konzerngewinn von Mio. € 13,6 nach Mio. € 14,3 im Vorjahreszeitraum.

Ergebnis der Segmente

Überwiegend aufgrund gestiegener Einkaufspreise für die wichtigsten Rohstoffe gab das EBIT im Segment Decoratives von Mio. € 18,3 im Vorjahr auf Mio. € 16,8 im ersten Quartal 2022 nach. Im Segment Profiles konnte die erheblich gestiegene Geschäftstätigkeit die Steigerungen bei den Materialaufwendungen überkompensieren. So stieg das Segment-EBIT von Mio. € 3,1 im Vorjahr auf nunmehr Mio. € 4,8. Bei Technicals machten sich hingegen die hohen Materialkosten bemerkbar. Das EBIT gab von Mio. € 2,3 im Vorjahr auf Mio. € 1,1 im ersten Quartal 2022 nach.

Vermögens- und Finanzlage

Verkürzte Bilanz des SURTECO Konzerns

Mio. €	31.12. 2021	31.3. 2022
AKTIVA		
Kurzfristige Vermögenswerte	303,5	324,1
Langfristige Vermögenswerte	491,6	496,1
Bilanzsumme	795,1	820,2
PASSIVA		
Kurzfristige Schulden	204,1	210,4
Langfristige Schulden	177,3	177,7
Eigenkapital	413,7	432,1
Bilanzsumme	795,1	820,2

Die Bilanzsumme des SURTECO Konzerns stieg zum 31. März 2022 auf Mio. € 820,2 nach Mio. € 795,1 zum 31. Dezember 2021. Trotz Tilgungen von Finanzschulden im ersten Quartal 2022, die zu einer Abnahme der Zahlungsmittel- und Zahlungsmitteläquivalente führten, erhöhten sich aufgrund gestiegener Forderungen und Vorräte die kurzfristigen Vermögenswerte auf Mio. € 324,1 (31. Dezember 2021: Mio. € 303,5). Die langfristigen Vermögenswerte lagen mit Mio. € 496,1 nur leicht über dem Niveau vom Jahresende 2021 (Mio. € 491,6). Auf der Passivseite der Bilanz stiegen im Wesentlichen aufgrund höherer Verbindlichkeiten die kurzfristigen Schulden auf Mio. € 210,4 (31. Dezember 2021: Mio. € 204,1).

Mit Mio. € 177,7 blieben die langfristigen Schulden zum 31. März 2022 etwa auf dem Niveau vom Jahresende 2021 (Mio. € 177,3). Das Eigenkapital stieg auf Mio. € 432,1 (31. Dezember 2021: Mio. € 413,7) und somit stärker als die Bilanzsumme. So lag die Eigenkapitalquote zum Bilanzstichtag des ersten Quartals 2022 bei 52,7 % (31. Dezember 2021: 52,0 %).

Die Nettofinanzverschuldung stieg leicht auf Mio. € 155,9 (31. Dezember 2021: Mio. € 152,6), der Verschuldungsgrad verbesserte sich dabei auf 36 % nach 37 % zum Jahresende 2021. Ausgehend von einem Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit von Mio. € 11,8 (Vorjahr: Mio. € 8,4) lag der Free Cashflow im ersten Quartal 2022 bei Mio. € 2,2 (Vorjahr: Mio. € -1,0).

Ermittlung des Free Cashflow

Mio. €	1.1.-31.3. 2021	1.1.-31.3. 2022
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	8,4	11,8
Erwerb von Sachanlagevermögen	-9,6	-8,3
Erwerb von immateriellen Vermögenswerten	-0,9	-1,0
Erlöse / Verluste aus dem Abgang von Anlagevermögen	1,2	-0,3
Liquidation Unternehmen	-0,1	0,0
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-9,4	-9,6
Free Cashflow	-1,0	2,2

Ausblick auf das Gesamtjahr 2022

Im ersten Quartal 2022 waren im Geschäftsverlauf noch keine wesentlichen Beeinträchtigungen aus dem Russland-Ukraine Konflikt oder anderen gesamtwirtschaftlichen Rahmenbedingungen spürbar. Die Unsicherheiten spiegeln sich jedoch bereits im Auftragseingang wider. Insofern geht die Gesellschaft für das Gesamtjahr 2022 bei den Segmenten Decoratives und Technicals von einem leichten Umsatzrückgang aus. Bei Profiles dürfte sich der Umsatz etwa auf dem Vorjahresniveau bewegen. Konzernweit soll der Umsatz zwischen Mio. € 730 und Mio. € 750 liegen. Das Konzern-EBIT soll im Bereich von Mio. € 55 bis 65 liegen. Dabei wird mit einem leichten Rückgang des EBIT bei Decoratives und Technicals gerechnet, während das Segment-EBIT bei Profiles auf dem Vorjahresniveau erwartet wird.

Aufgrund des dramatischen Konflikts zwischen Russland und der Ukraine ist die Prognosefähigkeit für die Zukunft jedoch erheblich eingeschränkt.

Gewinn- und Verlustrechnung

T€	Q 1	
	1.1.-31.3. 2021	1.1.-31.3. 2022
Umsatzerlöse	188.480	213.047
Bestandsveränderungen	2.810	4.002
Andere aktivierte Eigenleistungen	904	1.145
Gesamtleistung	192.194	218.194
Materialaufwand	-91.422	-112.239
Personalaufwand	-44.798	-46.758
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-26.578	-30.317
Sonstige betriebliche Erträge	2.543	2.178
EBITDA	31.939	31.058
Abschreibungen	-10.395	-10.852
EBIT	21.544	20.206
Finanzergebnis	-1.148	-823
EBT	20.396	19.383
Ertragsteuern	-6.141	-5.812
Konzerngewinn	14.255	13.571
Unverwässertes und verwässertes Ergebnis je Aktie in €	0,92	0,88
Anzahl Aktien	15.505.731	15.505.731

Bilanz

T€	31.12.2021	31.3.2022
Aktiva		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	73.056	48.774
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	74.515	105.378
Vorräte	140.900	153.606
Kurzfristige Ertragsteuerforderungen	2.745	1.779
Sonstige kurzfristige nicht-finanzielle Vermögenswerte	9.156	10.310
Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	3.136	4.228
Kurzfristige Vermögenswerte	303.508	324.075
Sachanlagevermögen	241.527	244.526
Nutzungsrechte	27.769	29.776
Immaterielle Vermögenswerte	46.822	45.976
Geschäfts- oder Firmenwerte	162.911	163.145
Finanzanlagen	10	10
Langfristige Ertragsteuerforderungen	4.507	4.507
Sonstige langfristige nicht-finanzielle Vermögenswerte	148	169
Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	1.358	1.362
Aktive latente Ertragsteuern	6.590	6.638
Langfristige Vermögenswerte	491.642	496.109
	795.150	820.184

Bilanz

T€	31.12.2021	31.3.2022
PASSIVA		
Kurzfristige Finanzschulden	92.784	71.397
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	63.582	82.386
Vertragsverbindlichkeiten gem. IFRS 15	4	4
Ertragsteuerschulden	10.692	12.981
Kurzfristige Rückstellungen	7.047	6.924
Sonstige kurzfristige nicht-finanzielle Verbindlichkeiten	3.276	4.654
Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	26.758	32.012
Kurzfristige Schulden	204.143	210.358
Langfristige Finanzschulden	132.827	133.319
Pensionen und weitere Personalverpflichtungen	11.888	11.867
Langfristige Rückstellungen	505	506
Sonstige langfristige nicht-finanzielle Verbindlichkeiten	107	121
Sonstige langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	39	28
Passive latente Ertragsteuern	31.959	31.850
Langfristige Schulden	177.325	177.691
Grundkapital	15.506	15.506
Kapitalrücklage	122.755	122.755
Gewinnrücklagen	227.615	280.303
Konzerngewinn	47.806	13.571
Eigenkapital	413.682	432.135
	795.150	820.184

Kapitalflussrechnung

T€	Q 1	
	1.1.-31.3. 2021	1.1.-31.3. 2022
Ergebnis vor Ertragsteuern	20.396	19.383
Überleitung zum Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	10.504	12.725
Innenfinanzierung	30.900	32.108
Veränderung Nettoumlaufvermögen	-22.459	-20.271
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	8.441	11.837
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-9.381	-9.590
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	14.998	-25.574
Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	14.058	-23.327
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		
Stand 1. Januar	133.466	73.056
Einfluss von Wechselkursänderungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-256	-955
Stand 31. März	147.268	48.774

Segmentberichterstattung

Umsatzerlöse

T€	Decoratives	Profiles	Technicals	Überleitung	SURTECO Konzern
1.1.-31.3.2022					
Außenumsatz	151.581	40.251	21.215		213.047
Konzerninnenumsatz	3.737	437	1.307	-5.481	-
Gesamtumsatz	155.318	40.688	22.522	-5.481	213.047
1.1.-31.3.2021					
Außenumsatz	136.633	32.969	18.878	-	188.480
Konzerninnenumsatz	4.731	461	1.194	-6.386	-
Gesamtumsatz	141.364	33.430	20.072	-6.386	188.480

Segmentergebnis

T€	Decoratives	Profiles	Technicals	Überleitung	SURTECO Konzern
1.1.-31.3.2022					
EBIT	16.770	4.834	1.107	-2.505	20.206
1.1.-31.3.2021					
EBIT	18.312	3.078	2.306	-2.152	21.544

Segmentberichterstattung

Nach regionalen Märkten

Umsatzerlöse SURTECO Konzern

T€	1.1.-31.3.2021	1.1.-31.3.2022
Deutschland	51.468	56.076
Restliches Europa	89.018	100.863
Amerika	31.909	38.784
Asien, Australien, Sonstige	16.085	17.324
	188.480	213.047

Umsatzerlöse Decoratives

T€	1.1.-31.3.2021	1.1.-31.3.2022
Deutschland	28.615	29.322
Restliches Europa	61.218	67.430
Amerika	31.858	38.702
Asien, Australien, Sonstige	14.942	16.127
	136.633	151.581

Umsatzerlöse Profiles

T€	1.1.-31.3.2021	1.1.-31.3.2022
Deutschland	18.522	21.219
Restliches Europa	14.256	18.722
Amerika	2	1
Asien, Australien, Sonstige	189	309
	32.969	40.251

Umsatzerlöse Technicals

T€	1.1.-31.3.2021	1.1.-31.3.2022
Deutschland	4.331	5.535
Restliches Europa	13.544	14.711
Amerika	49	81
Asien, Australien, Sonstige	954	888
	18.878	21.215

Ermittlung der Kennzahlen

EBITDA	Ergebnis vor Abschreibungen, Finanzergebnis und Steuern
EBIT	Ergebnis vor Finanzergebnis und Steuern
EBIT-Marge in %	EBIT/Umsatz
EBITDA-Marge in %	EBITDA/Umsatz
Eigenkapitalquote in %	Eigenkapital/Gesamtkapital (=Bilanzsumme)
Ergebnis je Aktie in €	Konzerngewinn/Anzahl Aktien
Marktkapitalisierung in €	Anzahl Aktien x Schlusskurs am Stichtag
Materialaufwandsquote in %	Materialkosten/Gesamtleistung
Nettofinanzverschuldung in €	Kurzfristige Finanzschulden + Langfristige Finanzschulden - Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente
Personalaufwandsquote in %	Personalkosten/Gesamtleistung
Verschuldungsgrad in %	Nettofinanzschulden/Eigenkapital
Working Capital in €	Forderungen aus Lieferungen und Leistungen + Vorräte - Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen

Finanzkalender

7. Juni 2022	Hauptversammlung
10. Juni 2022	Dividendenzahlung
29. Juli 2022	6-Monatsbericht Januar - Juni 2022
28. Oktober 2022	9-Monatsbericht Januar - September 2022

Q1

Ansprechpartner

Martin Miller
Investor Relations und Pressestelle
T: +49 8274 9988-508
F: +49 8274 9988-515
ir@surteco.com
www.surteco.com

SURTECO GROUP SE
Johan-Viktor-Bausch-Straße 2
86647 Buttenwiesen

Börsen-Kürzel: SUR
ISIN: DE0005176903



SURTECO