

MASTERFLEX

# Earnings-Call-Präsentation

## Q1/2022

11. Mai 2022

# Agenda

Überblick

---



Kennzahlen Q1/2022

---



Ausblick 2022

---



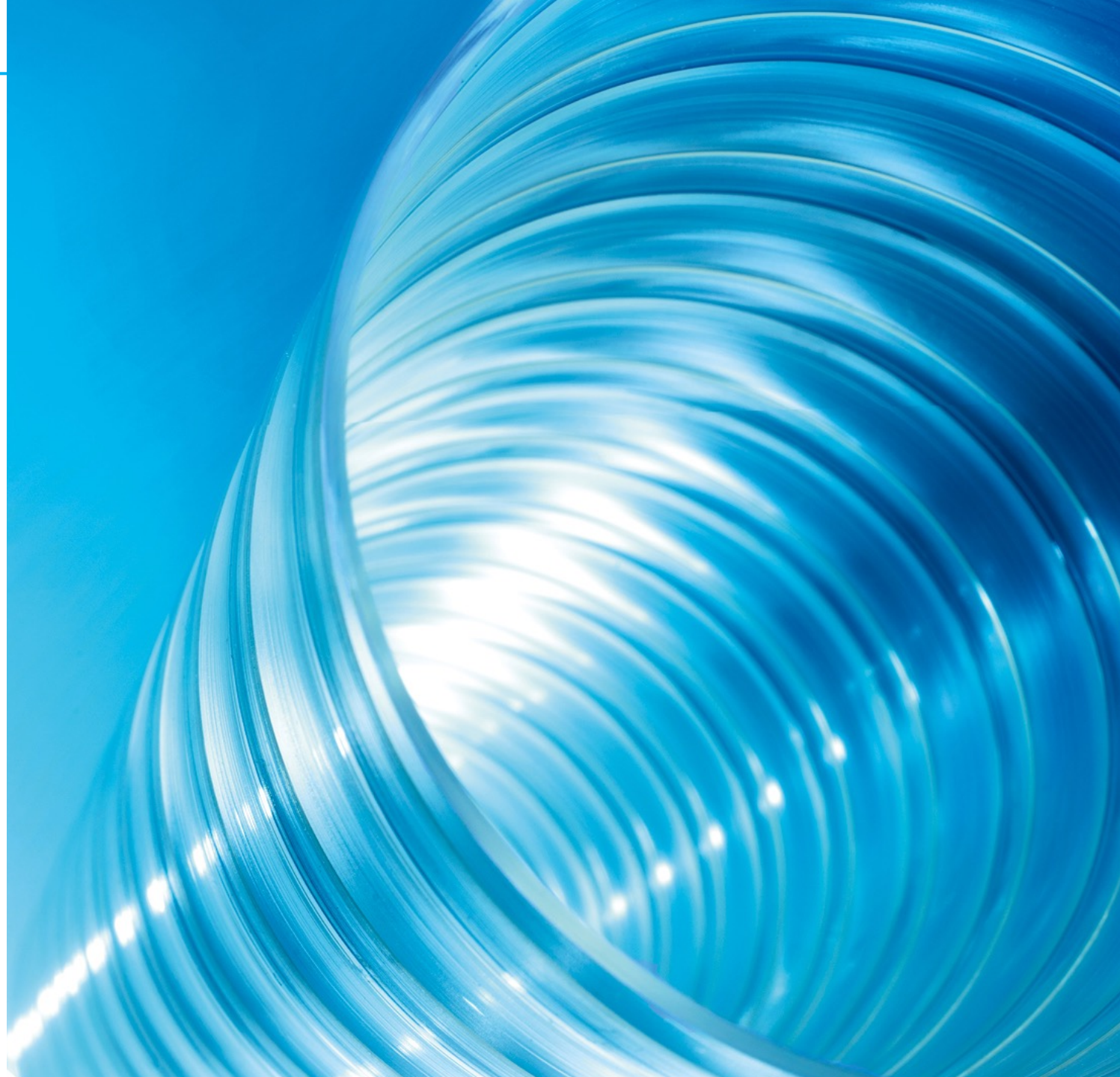
Anwendung

---



Anhang

---





MASTERFLEX GROUP

# Überblick

## Das erste Quartal 2022 auf einen Blick

- Deutlicher **Umsatz-Anstieg um 22,5 %** gegenüber Q1/2021 (19,5 Mio. Euro) **auf 23,9 Mio. Euro** – wesentliches Wachstum in Nordamerika und der Luftfahrt
- **Operatives Konzern-EBIT** liegt mit **plus 38,7 % (3,1 Mio. Euro)** **signifikant über** Q1/2021: 2,2 Mio. Euro
- **EBIT-Marge wuchs damit** von 11,3 % im Vorjahresquartal **auf 12,8 %** im ersten Quartal 2022 – wesentliche Gründe: Margenverbesserungen aufgrund des Volumenwachstums und der Kostendisziplin sowie die weitestgehende Kompensation der gestiegenen Rohstoff-, Energie- und Logistikkosten
- **Zweistelliger Anstieg des Auftragsbestandes** im ersten Quartal **auf 26,7 Mio. Euro** (31. Dezember 2021: 22,9 Mio. Euro)
- Wachstum auch bei der **margenstarken Medizintechnik: 18 % vom Gesamtumsatz** (Q1/2021: 17 %)
- Anhaltender **Working-Capital-Aufbau** und Zahlungen von Tantiemen, Boni und Versicherungsprämien **reduzierten den Kassenbestand im ersten Quartal und erhöhten die Nettoverschuldung** im Vergleich zum 31. Dezember 2021 um 2,3 Mio. Euro auf **18,2 Mio. Euro** (31. Dezember 2021: 15,9 Mio. Euro)



MASTERFLEX GROUP

# Kennzahlen Q1/2022

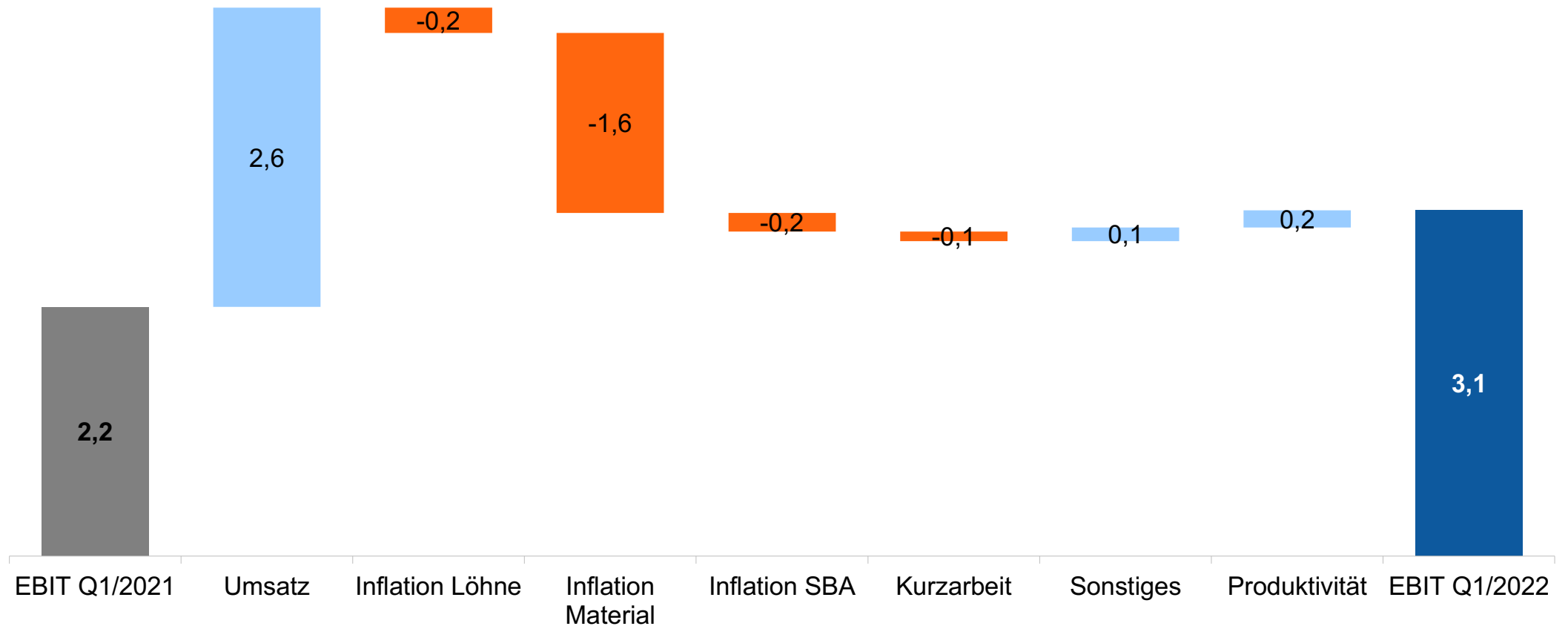
## Q1/2022: Kennzahlen

In Mio. Euro	Q1/2022	Q1/2021	Veränderung
Umsatz	23,9	19,5	+22,5 %
EBITDA	4,3	3,4	+25,6 %
EBIT (operativ)	3,1	2,2	+38,7 %
Konzernergebnis	2,1	1,5	+41,2 %
EPS (in Euro)	0,22	0,16	+37,5 %

### Hervorragender Start mit einem starken ersten Quartal

- In Q1/2022 Umsatzanstieg von 22,5 % gegenüber Q1/2021
- Operatives Konzern-EBIT mit 3,1 um 38,7 % über dem der Vorjahrsperiode
- Gesteigerte EBIT-Marge von 12,8 % (Vj: 11,3 %), Grundlage für zweistellige EBIT-Marge im Jahr 2022 gelegt
- Erhöhung des Konzernergebnis um 41,2 % auf 2,1 Mio. Euro (Q1/2022: 1,5 Mio. Euro)

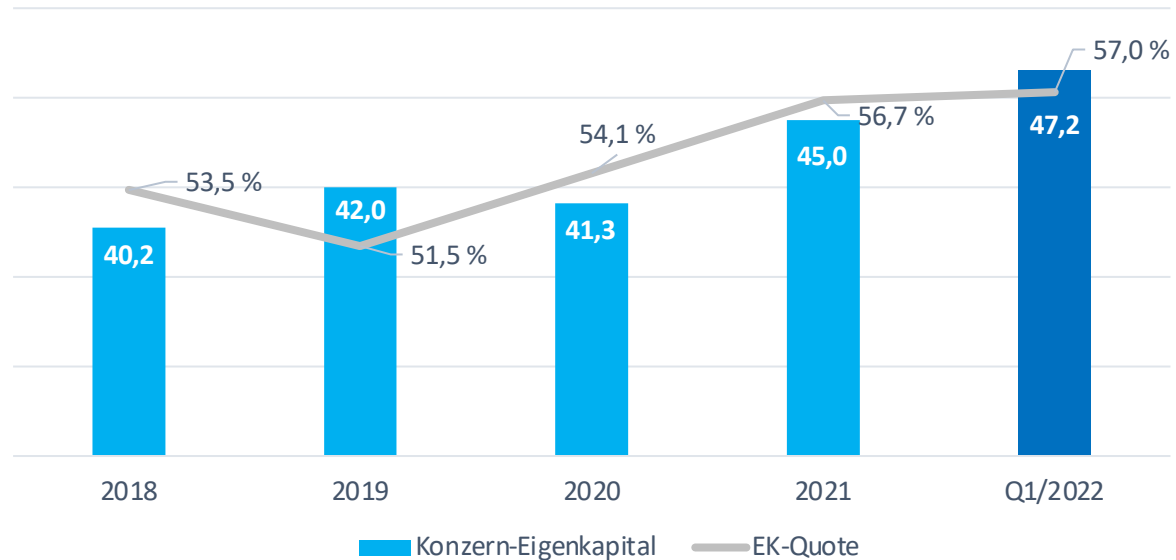
## MF Gruppe: EBIT Brücke Q1/2021 vs. Q1/2022 in Mio. Euro



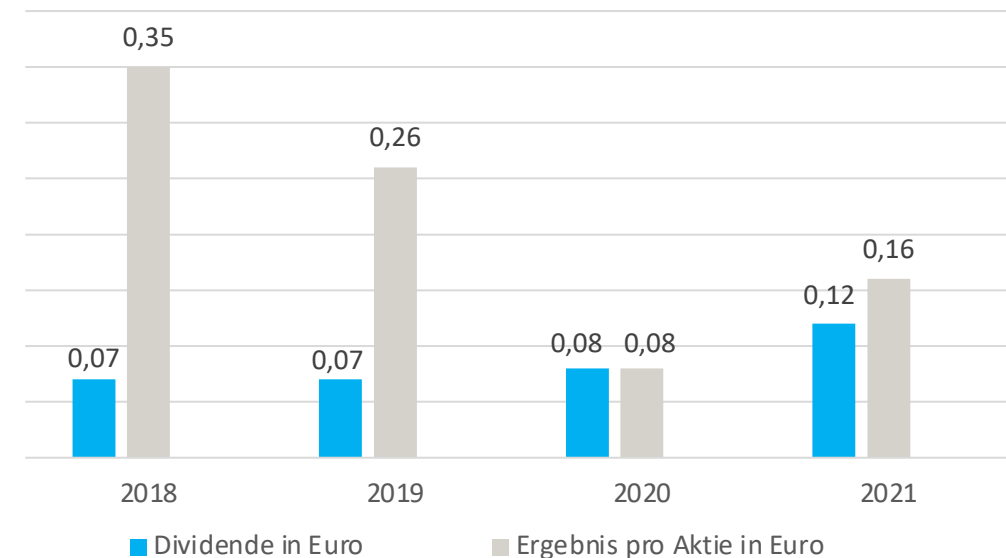
## Steigende Eigenkapitalquote im ersten Quartal 2022

### Konzern-Eigenkapital und EK-Quote

in Mio. Euro und %



### Dividende/EPS



- Wachstum des Konzern-Eigenkapitals zum 31.03.2022 auf 47,2 Mio. Euro (31.12.2021: 45,0 Mio. Euro)
- Abnahme der liquiden Mittel zum 31.03.2022 auf 7,1 Mio. Euro (31.12.2021: 9,6 Mio. Euro)
- Operativer Cashflow in Q1/2022 auf -0,8 Mio. Euro (31.03.2021: -0,3 Mio. Euro) gesunken – geprägt durch die Zunahme der Vorräte sowie der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen





MASTERFLEX GROUP

# Ausblick

## Ausblick und Herausforderungen 2022

- Das **nachhaltige Erreichen einer zweistelligen EBIT-Marge** sehen wir in 2022 trotz aller Herausforderungen (anhaltende Corona-Pandemie und Ukraine-Krieg) als machbar
- Die Geschäftsentwicklung und -erwartung in den einzelnen Zielbranchen ist weiterhin stark heterogen, aber grundsätzlich positiv. **Durch das breite Einsatzgebiet** von Masterflex-Schläuchen in unterschiedlichen Branchen können **konjunkturelle Schwankungen ausgeglichen** werden
- Im Gesamtjahr 2022 erwarten wir **Umsatzerlöse zwischen 83 und 87 Mio. Euro**
- Beim **operativen EBIT** rechnen wir für 2022 mit einer **Bandbreite von 8,3 bis 9,0 Mio. Euro**
- **Pricing versus Inflation** gut managen
- **Rohstoffverfügbarkeit** aufrecht erhalten/**keine** signifikanten **Engpässe**
- **M&T zurück auf Erfolgsspur** bringen/schneller **Hochlauf Tschechien**, um hohen Auftragsbestand (6 Mio. Euro) abzuarbeiten
- **Wachstumstreiber Medizintechnik** keine weiteren Corona-bedingten Einschränkungen

## Mittelfristprognose

Das Ergebnis der Masterflex wird zukünftig stärker als der Umsatz wachsen:

- **Zweistellige EBIT-Marge** ab 2022
- Organisches Umsatzwachstum auf ca. **100 Mio. Euro bis spätestens 2024**
- Zusätzliches Wachstum durch Akquisitionen auf ein Umsatzniveau von **200 Mio. Euro bis 2030**



MASTERFLEX GROUP

# Anhang

## Masterflex auf einen Blick

in TEUR	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Umsatz	66.486	74.675	77.243	79.969	71.881	79.068
EBITDA	8.811	10.263	9.592	9.656	7.892	10.670
EBIT (operativ)	6.097	7.081	6.251	5.058	3.167	5.764
Konzernergebnis	2.928	4.311	3.373	2.532	793	3.282
EPS (in Euro)	0,34	0,45	0,35	0,26	0,08	0,34

1. Vorpandemieniveau im Geschäftsjahr 2021 wieder erreicht und zurück auf Wachstumspfad
2. Deutliche Verbesserung der Profitabilität; überproportionales Ergebniswachstum erwartet

## Finanzkalender und Kontakt

### Finanzkalender 2022

31. März	Geschäftsbericht 2021
11. Mai	Mitteilung zu Q1/2022
25. Mai	Frühjahrskonferenz
14. Juni	Hauptversammlung 2022
10. August	Halbjahresbericht 2022
25. August	Hamburger Investoren Tag
9. November	Mitteilung zu Q3/2022
15. November	Münchener Kapitalmarktkonferenz

#### Masterflex SE

Mark Becks, CFO

Willy-Brandt-Allee 300  
45891 Gelsenkirchen  
Deutschland

#### CROSS ALLIANCE

Susan Hoffmeister  
Investor Relations

Tel.: 089 125 09 03-33  
ir@masterflexgroup.com