

Ergebnisse des ersten Quartals 2020

Salzgitter, 13.05.2020

		Q1 2020	Q1 2019	Δ
Rohstahlproduktion	Tt	1.681,5	1.739,8	-58,3
Außenumsatz ¹	Mio. €	2.108,3	2.293,8	-185,5
Ergebnis vor Steuern	Mio. €	-31,4	125,9	-157,3
Ergebnis nach Steuern	Mio. €	-43,7	96,7	-140,5
Ergebnis je Aktie (unverwässert)	€	-0,83	1,76	-2,59
ROCE	%	-2,4	14,1	-16,5
Stammbelegschaft ²		23.308	23.683	-375

¹ nur Gesellschaften des Konsolidierungskreises des Salzgitter-Konzerns ² zum Stichtag

Resultat des ersten Quartals von Auswirkungen der Corona-Krise weitgehend unbelastet, negativer Aurubis-Beitrag wegen Bewertungseffekten aus Preisschwankungen von Edelmetallen

Gewinn- und Verlustrechnung

GuV (in Mio. €)	Q1 2020	Q1 2019
Umsatzerlöse	2.108,3	2.293,8
Bestandsveränderungen/aktiv. Eigenleistungen	-36,5	26,9
	2.071,8	2.320,7
Sonstige betriebliche Erträge	90,1	51,8
Materialaufwand	1.378,8	1.495,1
Personalaufwand	439,0	442,5
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	74,1	87,4
Sonstige betriebliche Aufwendungen	260,8	260,1
Ergebnis aus Wertminderung und Wertaufholung von finanziellen Vermögenswerten	-2,5	-0,5
Beteiligungsergebnis	0,0	0,0
Ergebnis aus nach der Equity-Methode bilanzierten Unternehmen	-18,3	52,9
Finanzierungserträge	2,4	5,6
Finanzierungsaufwendungen	22,2	19,4
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	-31,4	125,9
Steuern vom Einkommen und Ertrag	12,3	29,2
Konzernergebnis	-43,7	96,7

Aktiva (in Mio. €)	31.03.2020	31.12.2019	Δ
Langfristige Vermögenswerte	4.024,8	4.099,0	-74,2
Immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	2.352,0	2.343,0	8,9
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	81,7	82,0	-0,3
Finanzielle Vermögenswerte	61,8	64,7	-2,8
Anteile an nach der Equity-Methode bilanzierten Unternehmen	1.040,5	1.072,9	-32,4
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	18,5	18,4	0,1
Sonstige Forderungen und Vermögenswerte	19,9	25,6	-5,8
Ertragssteuererstattungsansprüche	0,0	0,0	0,0
Latente Ertragssteueransprüche	450,4	492,3	-41,9
Kurzfristige Vermögenswerte	4.405,0	4.518,6	-113,6
Vorräte	2.097,3	2.248,1	-150,8
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1.315,1	1.118,4	196,7
Vertragsvermögenswerte	239,2	186,3	52,9
Sonstige Forderungen und Vermögenswerte	216,2	191,8	24,4
Ertragssteuererstattungsansprüche	27,1	22,6	4,5
Wertpapiere	45,7	50,9	-5,2
Finanzmittel	464,5	700,5	-236,1
Zur Veräußerung bestimmte Vermögenswerte	0,0	0,0	0,0
Bilanzsumme	8.429,8	8.617,6	-187,8

Passiva (in Mio. €)	31.03.2020	31.12.2019	Δ
Eigenkapital	2.976,5	2.938,7	37,8
Gezeichnetes Kapital	161,6	161,6	0,0
Kapitalrücklage	257,0	257,0	0,0
Gewinnrücklage	2.910,4	2.845,2	65,2
Andere Rücklagen	-5,4	23,0	-28,4
Bilanzgewinn	12,1	12,1	0,0
Eigene Anteile	-369,7	-369,7	0,0
Anteil fremder Gesellschafter am Eigenkapital	10,5	9,6	0,9
Langfristige Schulden	3.311,8	3.453,6	-141,8
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	2.201,2	2.356,1	-154,9
Latente Steuerschulden	72,6	72,0	0,6
Ertragssteuerschulden	36,8	36,6	0,2
Sonstige Rückstellungen	328,2	334,9	-6,8
Finanzschulden	652,4	637,1	15,3
Sonstige Verbindlichkeiten	20,6	16,8	3,8
Kurzfristige Schulden	2.141,5	2.225,3	-83,8
Sonstige Rückstellungen	216,7	224,6	-8,0
Finanzschulden	444,1	430,1	14,0
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	954,8	915,2	39,5
Vertragsverbindlichkeiten	228,7	200,7	28,0
Ertragssteuerschulden	8,1	8,6	-0,5
Sonstige Verbindlichkeiten	289,1	446,0	-157,0
Bilanzsumme	8.429,8	8.617,6	-187,8

(in Mio. €)	Q1 2020	Q1 2019	Δ
Finanzmittelbestand am Anfang der Periode	700,5	555,6	144,9
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	-142,8	53,6	-196,4
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-94,7	-143,2	48,5
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	3,6	-24,6	28,2
Zahlungswirksame Veränderungen	-236,1	-111,3	-124,7
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	464,5	444,3	20,2

Operativer Cashflow vor allem geprägt von Zahlung des Bußgeldes an das Bundeskartellamt

		Q1 2020	Q1 2019	Δ
Außenumsatz	Mio. €	566,2	598,8	-32,6
Auftragseingang	Tt	1.193,1	1.138,8	54,3
Auftragsbestand ¹	Tt	917,8	911,5	6,3
EBITDA	Mio. €	34,6	100,1	-65,5
EBT	Mio. €	-6,8	46,3	-53,1
Stammbelegschaft ¹		6.113	6.207	-94

Ergebnisrückgang infolge signifikant gefallener Erlöse

		Q1 2020	Q1 2019	Δ
Außenumsatz	Mio. €	194,5	229,6	-35,1
Auftragseingang	Tt	583,8	524,5	59,3
Auftragsbestand ¹	Tt	369,4	337,8	31,6
EBITDA	Mio. €	2,2	14,0	-11,8
EBT	Mio. €	-4,2	1,7	-5,9
Stammbelegschaft ¹		2.353	2.444	-91

Auftragseingang deutlich über Vorjahresniveau, Mengen- und erlösbedingt niedrigere Resultate der stahlproduzierenden Gesellschaften des Geschäftsbereichs

		Q1 2020	Q1 2019	Δ
Außenumsatz	Mio. €	295,9	290,3	5,6
Auftragseingang	Tt	319,5	342,1	-22,6
Auftragsbestand ¹	Tt	402,3	477,3	-75,0
EBITDA	Mio. €	10,5	25,6	-15,1
EBT	Mio. €	-4,6	8,4	-13,0
Stammbelegschaft ¹		4.609	4.700	-91

Geringer Vorsteuerverlust insbesondere wegen rückläufiger Performance im Segment Präzisionsrohr auch als Folge der Corona-Pandemie

		Q1 2020	Q1 2019	Δ
Außenumsatz	Mio. €	703,4	797,9	-94,5
Versand	Tt	977,5	1.043,4	-65,9
EBITDA	Mio. €	5,8	9,8	-4,0
EBT	Mio. €	0,3	3,0	-2,7
Stammbelegschaft ¹		2.036	2.126	-90

Vorsteuergewinn in schwierigem Umfeld

		Q1 2020	Q1 2019	Δ
Außenumsatz	Mio. €	310,3	333,8	-23,6
Auftragseingang	Tt	337,3	330,0	7,3
Auftragsbestand ¹	Tt	739,3	704,5	34,9
EBITDA	Mio. €	12,6	17,8	-5,2
EBT	Mio. €	5,2	11,8	-6,6
Stammbelegschaft ¹		5.568	5.559	9

**Ergebnisrückgänge der kleineren Spezialmaschinenhersteller,
 Resultat der KHS-Gruppe legt abermals zu!**

		Q1 2020	Q1 2019	Δ
Außenumsatz	Mio. €	38,0	43,3	-5,4
EBITDA	Mio. €	-8,5	61,0	-69,5
EBT	Mio. €	-21,3	54,7	-76,0
Stammbelegschaft ¹		2.629	2.647	-18

Ergebnis vor Steuern beinhaltet -18,7 Mio. € Beitrag der nach der Equity-Methode (IFRS-Bilanzierung) ausgewiesenen Beteiligung an der Aurubis AG

Salzgitter-Konzern – Prognose

Die Stabilisierungstendenzen auf dem europäischen Stahlmarkt fanden mit den Wirtschaftseinschränkungen aufgrund der COVID-19-Pandemie ein jähes Ende, vielen Branchen droht eine Rezession ungewissen Ausmaßes. Die Geschäftsentwicklung des Salzgitter-Konzerns lässt sich in diesem unsicheren Umfeld derzeit nicht in der gewohnten Weise prognostizieren. Die Bandbreite denkbarer Szenarien gestattet keine exakten Quantifizierungen, ohne sich in den Bereich der Spekulation zu begeben.

Vor diesem Hintergrund rechnen wir für das Geschäftsjahr 2020 für den Salzgitter-Konzern mit:

- einem merklich reduzierten Umsatz,
- einem negativen Vorsteuerergebnis in beträchtlicher, sehr wahrscheinlich dreistelliger Millionen-Euro-Größenordnung
- einer sichtbar unter dem Vorjahreswert liegenden Rendite auf das eingesetzte Kapital (ROCE).

Rechtliche und sonstige Hinweise

Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass Imponderabilien unter anderem aus Rohstoffkosten-, Edelmetallpreis- und Wechselkursveränderungen sowie die globalen handelspolitischen Entwicklungen und deren denkbare Auswirkungen den Verlauf des Geschäftsjahres noch erheblich beeinflussen können.

Soweit diese Präsentation in die Zukunft gerichtete oder auf die Zukunft bezogene Aussagen enthält, bauen diese Aussagen auf unserer gegenwärtigen Erkenntnislage und den darauf basierenden Einschätzungen des Managements der Salzgitter AG auf. Sie unterliegen aber wie jede Prognose Unsicherheiten und Risiken. Wir sind - unbeschadet bestehender gesetzlicher, insbesondere kapitalmarktrechtlicher Anforderungen - nicht verpflichtet, diese Daten zu aktualisieren. Wir übernehmen insbesondere keine Haftung für Erkenntnisse und Aussagen sowie aufgrund dieser vorgenommene Handlungen, die sich direkt oder indirekt aus der Analyse der Daten, Inhalte und Zusammenhänge dieses Dokuments ergeben. Die zur Verfügung gestellten Informationen und Daten stellen keine Anregung oder Aufforderung zum Kauf, Verkauf oder sonstigem Handel von Wertpapieren dar. Die Salzgitter AG haftet weder für direkte noch indirekte Schäden einschließlich entgangener Gewinne, die durch die Nutzung der Informationen oder Daten entstehen, die in diesem Dokument zu finden sind.

Aus rechentechnischen Gründen können in den Tabellen Rundungsdifferenzen in Höhe \pm einer Einheit (€, % usw.) auftreten. Das vorliegende Dokument steht auch in englischer Sprache zur Verfügung. Bei Abweichungen ist die deutsche Fassung maßgeblich.