

Verbio

Biofuel and Technology

**Quartalsmitteilung
zum 30.09.2018
(Q1 2018/2019)**

Konzernkennzahlen

[in Mio. EUR]

Ertragslage	Q1 2018/2019	Q1 2017/2018	Q2 2017/2018	Q3 2017/2018	Q4 2017/2018	2017/2018
Umsatz	170,7	178,2	174,0	161,0	172,7	685,9
EBITDA	16,6	15,9	14,5	4,3	10,1	44,8
EBIT	11,0	10,3	8,9	-1,2	4,4	22,4
EBIT-Marge (%)	6,5	5,8	5,1	-0,7	2,5	3,3
EBT	11,0	10,2	8,9	-1,2	4,3	22,2
Periodenergebnis	7,8	7,4	5,9	-1,1	2,9	15,1
Ergebnis je Aktie (EUR)	0,12	0,12	0,09	-0,02	0,05	0,24
Betriebsdaten	Q1 2018/2019	Q1 2017/2018	Q2 2017/2018	Q3 2017/2018	Q4 2017/2018	2017/2018
Produktion (t)	180.333	183.663	183.055	178.231	177.562	722.511
Produktion (MWh)	154.444	131.110	164.434	168.878	143.890	608.312
Auslastung Biodiesel/ Bioethanol (%)	98,8	100,6	100,3	97,7	97,3	99,0
Auslastung Biomethan (%)	103,0	87,4	109,6	112,6	95,9	101,4
Investitionen in Sachanlagen	10,5	4,6	5,5	8,1	8,4	26,6
Anzahl Mitarbeiter ¹⁾	580	535	535	548	563	563
Vermögenslage	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017	31.03.2018	30.06.2018	30.06.2018
Nettofinanzvermögen	92,7	120,4	106,9	83,4	90,1	90,1
Eigenkapital	308,3	304,0	309,6	295,3	300,2	300,2
Eigenkapitalquote (%)	81,3	80,8	81,1	80,7	82,0	82,0
Bilanzsumme	379,4	376,3	381,6	366,0	366,0	366,0
Finanzlage	Q1 2018/2019	Q1 2017/2018	Q2 2017/2018	Q3 2017/2018	Q4 2017/2018	2017/2018
Operativer Cashflow	10,3	7,4	-9,0	-3,1	15,8	11,1
Operativer Cashflow je Aktie (EUR)	0,16	0,12	-0,14	-0,05	0,25	0,18
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente ²⁾	93,2	122,3	108,3	83,8	90,5	90,5

¹⁾ zum Stichtag

²⁾ zum Stichtag; enthält auch Zahlungsmittel auf Segregated Accounts

Segmentkennzahlen

[in Mio. EUR]

Biodiesel	Q1 2018/2019	Q1 2017/2018	Q2 2017/2018	Q3 2017/2018	Q4 2017/2018	2017/2018
Umsatz	112,9	114,7	117,3	107,3	117,5	456,8
EBITDA	13,7	5,1	9,3	-0,1	10,1	24,4
EBIT	12,5	3,9	8,1	-1,2	8,8	19,6
Produktion (t)	119.658	121.445	119.789	116.005	118.972	476.211
Auslastung (%)	101,8	103,4	102,0	98,7	101,3	101,3
Anzahl der Mitarbeiter ¹⁾	116	112	113	112	113	113

Bioethanol (inkl. Biomethan)	Q1 2018/2019	Q1 2017/2018	Q2 2017/2018	Q3 2017/2018	Q4 2017/2018	2017/2018
Umsatz	55,4	60,9	53,9	51,3	53,0	219,1
EBITDA	2,6	10,6	5,1	4,3	-0,1	19,9
EBIT	-1,6	6,3	0,9	0,0	-4,4	2,8
Produktion (t)	60.675	62.218	63.266	62.226	58.590	246.300
Produktion (MWh)	154.444	131.110	164.434	168.878	143.890	608.312
Auslastung Bioethanol (%)	93,4	95,7	97,3	95,7	90,1	94,7
Auslastung Biomethan (%)	103,0	87,4	109,6	112,6	95,9	101,4
Anzahl der Mitarbeiter ¹⁾	289	257	257	266	260	260

Übrige	Q1 2018/2019	Q1 2017/2018	Q2 2017/2018	Q3 2017/2018	Q4 2017/2018	2017/2018
Umsatz	4,4	4,0	4,0	3,8	3,9	15,7
EBIT	0,1	0,1	0,0	-0,1	0,0	0,0

¹⁾ zum Stichtag

Geschäftsverlauf und Lage des Konzerns

Die VERBIO AG weist für die ersten drei Monate des laufenden Geschäftsjahres 2018/2019 ein gegenüber dem Vorjahreszeitraum leicht erhöhtes Ergebnis aus.

Dabei sank der Konzernumsatz gegenüber dem Vorjahresvergleichswert um 4 Prozent auf EUR 170,7 Mio. (Q1 2017/2018: EUR 178,2 Mio.).

Aufgrund des insgesamt stärkeren Rückgangs der Materialaufwendungen bei erhöhten Personalaufwendungen und sonstigen betrieblichen Aufwendungen lag das Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) nach den ersten drei Monaten des Geschäftsjahres 2018/2019 bei EUR 16,6 Mio. und lag damit leicht über dem des Vergleichszeitraumes (Q1 2017/2018: EUR 15,9 Mio.). Auch das Konzernergebnis vor Steuern und Zinsen (EBIT) ist mit dem des Q1 2017/2018 vergleichbar und beträgt EUR 11,0 Mio. (Q1 2017/2018: EUR 10,3 Mio.). Das Periodenergebnis wird mit EUR 7,8 Mio. (Q1 2017/2018: EUR 7,4 Mio.) ausgewiesen. Daraus resultiert ein Ergebnis je Aktie von EUR 0,12 (Q1 2017/2018: EUR 0,12).

Vermögens- und Finanzlage

Cashflow

Der operative Cashflow für die ersten drei Monate des Geschäftsjahres 2018/2019 betrug EUR 10,3 Mio. (Q1 2017/2018: EUR 7,4 Mio.). Der Anstieg gegenüber dem Vorjahr hängt vor allem mit einer geringeren saisonal bedingten Zunahme des Vorratsvermögens zusammen.

Bedingt durch die Investitionstätigkeit sind in den ersten drei Monaten 2018/2019 insgesamt Mittelabflüsse in Höhe von EUR 9,8 Mio. (Q1 2017/2018: EUR 3,1 Mio.) zu verzeichnen. Dabei handelt es sich überwiegend um planmäßig erfolgte Auszahlungen für die angekündigten Investitionen in Sachanlagen.

Der Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit weist sowohl in der aktuellen Berichtsperiode als auch im Vergleichszeitraum keine nennenswerten Bewegungen auf.

Vor diesem Hintergrund hat sich der Finanzmittelfonds im Zeitraum vom 1. Juli 2018 bis 30. September 2018 um insgesamt EUR 0,8 Mio. erhöht. Die in der Bilanz ausgewiesenen liquiden Mittel betragen zum 30. September 2018 EUR 29,3 Mio.

Net-Cash

Den noch bestehenden Bank- und Darlehensfinanzierungen stehen flüssige Mittel, Termingeldanlagen sowie weitere Zahlungsmittel auf Segregated Accounts in Höhe von insgesamt EUR 93,2 Mio. gegenüber, sodass das Net-Cash zum Stichtag 30. September 2018 mit EUR 92,7 Mio. (30.06.2018: EUR 90,1 Mio.) ausgewiesen wird.

Entwicklung der Segmente Biodiesel, Bioethanol und Übrige

Maßgeblich für die Ergebnisentwicklung im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2018/2019 im Vergleich zum Vorjahreszeitraum waren deutlich höhere Margen beim Biodiesel. Beim Bioethanol war das erste Quartal 2018/2019 hingegen durch gesunkene Margen gegenüber dem gleichen Vorjahreszeitraum gekennzeichnet, die vor allem durch höhere Rohstoffpreise verursacht sind. Die Produktionsanlagen waren aber sowohl beim Biodiesel als auch beim Bioethanol inklusive Biomethan hoch ausgelastet. Die im Zeitraum vom 1. Juli 2018 bis 30. September 2018 produzierte Menge an Biodiesel und Bioethanol betrug 180.333 Tonnen nach 183.663 Tonnen im entsprechenden Vorjahreszeitraum. Darüber hinaus wurden in den ersten drei Monaten des Geschäftsjahres 2018/2019 154,4 GWh Biomethan (Q1 2017/2018: 131,1 GWh) produziert.

Prognose-, Chancen- und Risikobericht

Prognosebericht

An der im Geschäftsbericht 2017/2018 am 26. September 2018 veröffentlichten Ergebnisprognose hält VERBIO unverändert fest. So soll das EBITDA in einer Größenordnung von EUR 45 Mio. liegen und das Net-Cash wird zum Ende des Geschäftsjahres in einer Größenordnung von EUR 73 Mio. vor Akquisitionen erwartet.

Chancen- und Risikobericht

Die im Geschäftsbericht 2017/2018 dargestellten Chancen und Risiken gelten unverändert. Im Berichtszeitraum haben sich keine Änderungen im Chancen- und Risikoprofil des VERBIO-Konzerns ergeben. Bestandsgefährdende Risiken bestehen nicht und sind gegenwärtig auch nicht erkennbar.

Konzerngewinn- und -verlustrechnung

für die Zeit vom 1. Juli 2018 bis 30. September 2018

TEUR	Q1 2018/2019	Q1 2017/2018
1. Umsatzerlöse einschließlich enthaltener Energiesteuer	170.791	178.339
Abzüglich Energiesteuer	-102	-102
Umsatzerlöse	170.689	178.237
2. Bestandsveränderungen	2.048	1.054
3. Aktivierte Eigenleistungen	184	0
4. Sonstige betriebliche Erträge	2.932	2.125
5. Materialaufwand	-141.874	-150.222
6. Personalaufwand	-7.873	-6.360
7. Abschreibungen	-5.593	-5.563
8. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-9.143	-8.252
9. Ergebnis aus Warentermingeschäften	-322	-698
10. Betriebsergebnis	11.048	10.321
11. Zinsertrag	0	3
12. Zinsaufwendungen	-37	-94
13. Finanzergebnis	-37	-91
14. Ergebnis vor Steuern	11.011	10.230
15. Ertragsteuern	-3.210	-2.861
16. Periodenergebnis	7.801	7.369
Auf Anteilseigner des Mutterunternehmens entfallendes Periodenergebnis	7.800	7.314
Ergebnisanteil der nicht beherrschenden Anteilseigner	1	55
Ergebnis je Aktie in EUR (unverwässert und verwässert)	0,12	0,12

Konzernbilanz

zum 30. September 2018

TEUR	30.09.2018	30.06.2018
Aktiva		
A. Langfristige Vermögenswerte		
I. Sonstige immaterielle Vermögenswerte	509	334
II. Sachanlagen	172.464	167.962
III. Finanzielle Vermögenswerte	55	55
IV. Latente Steuern	3.235	3.392
Summe langfristige Vermögenswerte	176.263	171.743
B. Kurzfristige Vermögenswerte		
I. Vorratsvermögen	47.687	45.171
II. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	49.126	45.233
III. Derivate	3.241	3.392
IV. Andere kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	6.310	2.691
V. Steuererstattungsansprüche	303	195
VI. Sonstige Vermögenswerte	7.184	9.006
VII. Termingeldanlagen	60.042	60.042
VIII. Zahlungsmittel	29.282	28.516
Summe kurzfristige Vermögenswerte	203.175	194.246
Bilanzsumme	379.438	365.989

TEUR	30.09.2018	30.06.2018
Passiva		
A. Eigenkapital		
I. Gezeichnetes Kapital	63.000	63.000
II. Kapitalrücklage	487.681	487.681
III. Andere Rücklagen	1.367	1.018
IV. Gewinnrücklagen	-244.644	-252.444
V. Rücklage aus Währungsumrechnung	-252	-233
Summe Eigenkapital ohne nicht beherrschende Anteile	307.152	299.022
VI. Nicht beherrschende Anteile	1.196	1.195
Summe Eigenkapital	308.348	300.217
B. Langfristige Schulden		
I. Bankdarlehen und sonstige Darlehen	0	11
II. Rückstellungen	155	155
III. Investitionszuwendungen	4.842	5.102
IV. Andere langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	1.718	2.010
V. Latente Steuern	585	437
Summe langfristige Schulden	7.300	7.715
C. Kurzfristige Schulden		
I. Bankdarlehen und sonstige Darlehen	409	369
II. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	37.462	31.185
III. Derivate	1.581	2.159
IV. Andere kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	7.112	7.294
V. Steuerschulden	9.767	9.342
VI. Rückstellungen	3.991	4.349
VII. Investitionszuwendungen	1.036	1.035
VIII. Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	2.432	2.324
Summe kurzfristige Schulden	63.790	58.057
Bilanzsumme	379.438	365.989

Konzernkapitalflussrechnung

für die Zeit vom 1. Juli 2018 bis 30. September 2018

TEUR	Q1 2018/2019	Q1 2017/2018
Periodenergebnis	7.801	7.369
Ertragsteuern	3.210	2.861
Zinsergebnis	37	91
Abschreibungen	5.593	5.563
Nicht zahlungswirksame Aufwendungen	216	366
Nicht zahlungswirksame Erträge	-89	-98
Verlust aus dem Abgang von Vermögenswerten des Anlagevermögens sowie dem Abgang von Investitionszuwendungen	305	23
Auflösung abgegrenzter Investitionszuwendungen	-259	-254
Nicht zahlungswirksame Veränderung der Derivate	69	448
Zunahme des Vorratsvermögens	-2.516	-9.346
Zunahme (Vj. Abnahme) der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-3.893	4.758
Zunahme (Vj. Abnahme) der sonstigen Vermögenswerte und der anderen kurzfristigen finanziellen Vermögenswerte	-2.150	1.737
Abnahme der Rückstellungen	-547	-807
Zunahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	5.564	1.684
Abnahme der übrigen kurzfristigen finanziellen und nicht-finanziellen Verbindlichkeiten	-367	-6.262
Gezahlte Zinsen	-37	-90
Erhaltene Zinsen	0	3
Gezahlte Ertragsteuern	-2.613	-681
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	10.324	7.365
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	-434	-7
Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen	-9.827	-4.133
Einzahlungen aus Abgängen von Sachanlagen	591	4
Einzahlungen aus Investitionszuwendungen	83	1.073
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-9.587	-3.063
Auszahlungen für die Tilgung von Finanzverbindlichkeiten	0	-13
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten	29	0
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	29	-13
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds	766	4.289
Wechselkursbedingte Änderung des Finanzmittelfonds	0	-83
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	28.516	54.722
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	29.282	58.928

Finanzkalender 2018/2019

26. September 2018	Veröffentlichung Geschäftsbericht 2017/2018 Analystenkonferenz/Bilanzpressekonferenz
8. November 2018	Veröffentlichung Quartalsmitteilung zum 30.09.2018 (Juli 2018 bis September 2018)
1. Februar 2019	Hauptversammlung im Victor's Residenz-Hotel, Leipzig
7. Februar 2019	Veröffentlichung Halbjahresfinanzbericht 2018/2019 (Juli 2018 bis Dezember 2018) Analystenkonferenz/Bilanzpressekonferenz
9. Mai 2019	Veröffentlichung Quartalsmitteilung zum 31.03.2019 (Juli 2018 bis März 2019)
25. September 2019	Veröffentlichung Geschäftsbericht 2018/2019 Analystenkonferenz/Bilanzpressekonferenz

Anschriften und Impressum

Herausgeber/Redaktion

VERBIO Vereinigte BioEnergie AG

Kontakt

VERBIO Vereinigte BioEnergie AG

Ritterstraße 23 (Oelbner's Hof)

04109 Leipzig

Telefon: +49 341 308530-0

Telefax: +49 341 308530-999

www.verbio.de

Zukunftsgerichtete Aussagen

Diese Quartalsmitteilung enthält verschiedene Prognosen und Erwartungen sowie Aussagen, die die zukünftige Entwicklung des VERBIO-Konzerns und der VERBIO Vereinigte BioEnergie AG betreffen. Diese Aussagen beruhen auf Annahmen und Schätzungen und können mit bekannten und unbekanntem Risiken und Ungewissheiten verbunden sein. Die tatsächlichen Entwicklungen und Ergebnisse sowie die Finanz- und Vermögenslage können daher wesentlich von den geäußerten Erwartungen und Annahmen abweichen. Gründe dafür können, neben anderen, Marktschwankungen, die Entwicklung der Weltmarktpreise für Rohstoffe sowie der Finanzmärkte und Wechselkurse, Veränderungen nationaler und internationaler Gesetze und Vorschriften oder grundsätzliche Veränderungen des wirtschaftlichen und politischen Umfelds sein. Es ist weder beabsichtigt, noch übernimmt VERBIO eine gesonderte Verpflichtung, zukunftsbezogene Aussagen zu aktualisieren oder sie an Ereignisse oder Entwicklungen nach dem Erscheinen dieser Quartalsmitteilung anzupassen.

Diese Quartalsmitteilung erscheint in Deutsch (Originalversion) und Englisch (nicht bindende Übersetzung). Sie steht in beiden Sprachen im Internet unter <http://www.verbio.de> zum Download bereit.

Zusätzliches Informationsmaterial über die VERBIO Vereinigte BioEnergie AG senden wir Ihnen auf Anfrage gern kostenlos zu.

Telefon: +49 341 308530-251

Telefax: +49 341 308530-999

E-Mail: ir@verbio.de

VERBIO Vereinigte BioEnergie AG

Ritterstraße 23 (Oelßner's Hof)

04109 Leipzig

T: +49 341 308530-0

F: +49 341 308530-999

ir@verbio.de

www.verbio.de