



QUARTALSMITTEILUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2018

MBB SE, Berlin

MBB in Zahlen

Neun Monate (ungeprüft)	2018 bereinigt* IFRS	2017 IFRS	Δ 2018 / 2017
Ergebniszahlen	T€	T€	%
Umsatzerlöse	372.778	282.368	32,0
Betriebsleistung	373.495	284.868	31,1
Gesamtleistung	383.602	290.009	32,3
Materialaufwand	-237.779	-185.973	27,9
Personalaufwand	-85.769	-61.321	39,9
EBITDA	39.792	27.553	44,4
<i>EBITDA-Marge</i>	<i>10,7 %</i>	<i>9,7 %</i>	
EBIT	29.976	20.711	44,7
<i>EBIT-Marge</i>	<i>8,0 %</i>	<i>7,3 %</i>	
EBT	28.901	19.508	48,1
<i>EBT-Marge</i>	<i>7,7 %</i>	<i>6,8 %</i>	
Konzernergebnis nach Minderheiten	10.444	9.964	4,8
EPS in €	1,59	1,51	5,3
Konzernergebnis vor Bereinigungen	9.928	9.964	-0,4
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	6.587	6.587	
EPS in € vor Bereinigungen	1,51	1,51	0,0
Dividende in T€	4.347	4.018	8,2
Sonderdividende in T€	4.347	4.018	8,2
Dividende (gesamt) pro Aktie in €	1,32	1,22	
Bilanzzahlen	30.09.	31.12.	
	T€	T€	%
Langfristige Vermögenswerte	209.939	190.229	10,4
Kurzfristige Vermögenswerte	496.175	421.000	17,9
Darin enthaltene liquide Mittel**	352.703	279.213	26,3
Gezeichnetes Kapital	6.587	6.587	0,0
Sonstiges Eigenkapital	489.289	378.470	29,3
Eigenkapital insgesamt	495.876	385.057	28,8
<i>Eigenkapitalquote</i>	<i>70,2 %</i>	<i>63,0 %</i>	
Langfristige Schulden	86.514	86.589	-0,1
Kurzfristige Schulden	123.724	139.583	-11,4
Bilanzsumme	706.114	611.229	15,5
Nettofinanzschulden / Net Cash (+)**	292.446	222.026	31,7
Mitarbeiter (Stichtag)	2.160	2.006	7,7

* Bereinigungen beziehen sich im Wesentlichen auf die Abschreibung des im Rahmen der PPA aktivierten Auftragsbestands der USK.

** Dieser Wert versteht sich inklusive des physischen Goldbestands und der Wertpapiere.

Geschäftsverlauf, Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage

Geschäftsverlauf

In den ersten neun Monaten 2018 konnte MBB ein Umsatzwachstum von 32,0 % auf 372,8 Mio. € erzielen. Das bereinigte EBITDA konnte im gleichen Zeitraum sogar um 44,4 % auf 39,8 Mio. € gesteigert werden. Damit lag die EBITDA-Marge bei 10,7 % und somit einen Prozentpunkt höher als im Vorjahreszeitraum. Das Ergebnis pro Aktie lag mit 1,59 € um 5,3 % über dem des Vorjahres.

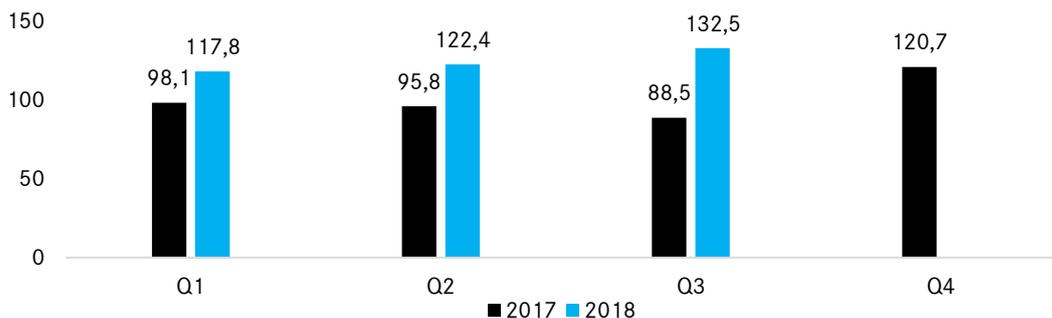
Insbesondere die Unternehmen Aumann, Delignit und DTS sind in den ersten neun Monaten 2018 stark gewachsen. So konnte das Segment Technische Applikationen, in dem Aumann und Delignit zusammengefasst werden, den Umsatz und das EBIT um 42,5 % bzw. 39,8 % steigern. Das Segment Handel und Dienstleistungen, welches die DTS umfasst, erreichte ein Umsatzwachstum von 16,6 %, wobei das EBIT des Segments sogar um 25,8 % stieg. Das Segment Industrieproduktion wuchs um 12,1 % im Vergleich zum Vorjahr. Das EBIT des Segments fiel hingegen wegen deutlicher Rohstoffpreiserhöhungen auf -0,3 Mio. €.

Mit einer Net Cash Position von 292,4 Mio. €, wovon alleine 261,9 Mio. € auf die Holding MBB SE entfallen, sieht sich MBB bestens für weitere Akquisitionen aufgestellt. Neben Unternehmenszukaufen für Tochterunternehmen, plant MBB durch Akquisitionen auch neue Geschäftsfelder aufzubauen. Insbesondere MBBs hervorragende Kapitalausstattung, erstklassige Referenzen aus vorangegangenen Transaktionen und ein langfristiger Investitionsansatz sind für Verkäufer von Unternehmen überzeugende Argumente. MBB wird dadurch immer häufiger präferierter Ansprechpartner für Nachfolgelösungen.

Ertrags, Finanz- und Vermögenslage

Die Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage stellt sich weiterhin positiv dar. Der konsolidierte Umsatz des MBB-Konzerns liegt nach neun Monaten des Geschäftsjahres 2018 mit 372,8 Mio. € 32,0 % über dem Vorjahresniveau (Vorjahr: 282,4 Mio. €).

Umsatz nach Quartalen
in Mio. €

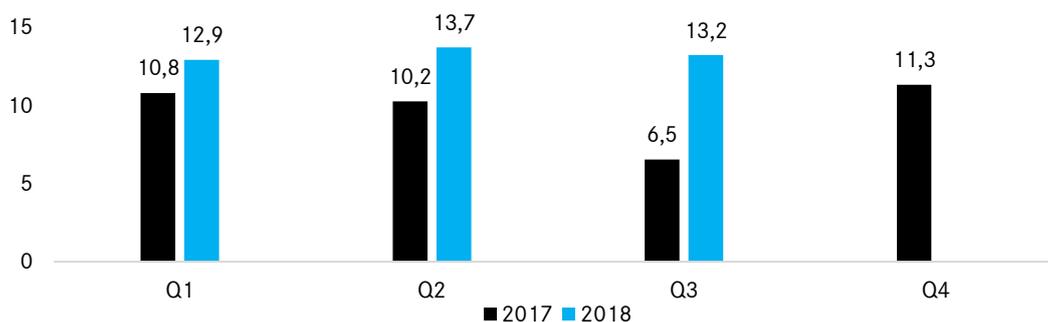


Die sonstigen betrieblichen Erträge von 10,1 Mio. € (Vorjahr: 5,1 Mio. €) beinhalten Erlöse aus Verkäufen von Wertpapieren und andere Erträge aus Wertpapieren von 3,0 Mio. €, Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen von 2,5 Mio. €, Erträge aus aktivierten Eigenleistungen von 2,5 Mio. € sowie weitere Erträge in Höhe von 2,1 Mio. €. Die aktivierten Eigenleistungen betreffen insbesondere die Aktivierung von Entwicklungskosten von 1,6 Mio. € in dem Bereich der E-Mobilität bei der Aumann AG.

Die Materialaufwandsquote ist im Neun-Monats-Vergleich - im Verhältnis zur Betriebsleistung von 373,5 Mio. € (Vorjahr: 284,9 Mio. €) - gegenüber dem Vorjahr von 65,3 % auf 63,7 % gesunken, während sich die Personalaufwandsquote von 21,5 % im Vorjahr auf 23,0 % erhöht hat. Die gegenläufige Entwicklung von Personal- und Materialaufwandsquote ist auf einen höheren Wertschöpfungsgrad und auf die Übernahme von Leihmitarbeitern in Festanstellungen zurückzuführen.

Das EBITDA (Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen) stieg um 44,4 % auf 39,8 Mio. € (Vorjahr: 27,6 Mio. €) bei einer Marge von 10,7 %. Nach Abschreibungen von 9,8 Mio. € ergibt sich ein bereinigtes EBIT (Ergebnis vor Zinsen und Steuern) von 30,0 Mio. € (Vorjahr: 20,7 Mio. €). Bereinigt wurde dabei die Abschreibung des im Rahmen der PPA der USK aktivierten Auftragsbestands in Höhe von 1,5 Mio. € sowie der Personalaufwand um 376,1 T€ (Nichtberücksichtigung des Aufwandes im Zusammenhang mit dem Ausscheiden eines Vorstandes der Aumann AG).

EBITDA nach Quartalen
in Mio. €



Unter Berücksichtigung eines Finanzergebnisses von -1,1 Mio. € ergibt sich ein bereinigtes EBT (Ergebnis vor Steuern) in Höhe von 28,9 Mio. € (Vorjahr: 19,5 Mio. €). Das bereinigte Konzernergebnis nach Minderheiten beträgt 10,4 Mio. € (Vorjahr: 10,0 Mio. €) oder 1,59 € pro Aktie im Neun-Monats-Zeitraum. Ohne Bereinigungen beträgt das Konzernergebnis 9,9 Mio. € bzw. 1,51 € pro Aktie. Der deutlich gestiegene Anteil der nicht beherrschenden Gesellschafter (Minderheiten) beruht auf dem Rückgang der Beteiligungsquote der MBB SE an der Aumann AG von 93,5 % vor dem Börsengang im März 2017 auf 38,0 % nach Börsengang und Kapitalerhöhung in 2017 sowie Umplatzierung im Februar 2018.

Durch die Umplatzierung der Aumann-Aktien wurde die Eigenkapital- und Liquiditätsausstattung des MBB-Konzerns signifikant erhöht. So weist die Konzernbilanz zum 30. September 2018 ein Eigenkapital in Höhe von 495,9 Mio. € (385,1 Mio. € zum 31. Dezember 2017) aus. Bezogen auf die Konzernbilanzsumme in Höhe von 706,1 Mio. € beträgt die Eigenkapitalquote 70,2 % gegenüber 63,0 % zum 31. Dezember 2017.

Zum 30. September 2018 hatte der MBB-Konzern Finanzverbindlichkeiten von 60,3 Mio. € (57,2 Mio. € zum 31. Dezember 2017) und liquide Mittel inklusive Wertpapieren und physischer Goldbestände in Höhe von 352,7 Mio. € (279,2 Mio. € zum 31. Dezember 2017). Der Saldo aus den vorgenannten Verbindlichkeiten und Cash-Positionen des MBB-Konzerns beträgt somit 292,4 Mio. € (Net Cash) gegenüber 222,0 Mio. € am 31. Dezember 2017. Zum Vergleich verfügte die MBB vor dem Börsengang der Aumann zum 31. Dezember 2016 über ein Eigenkapital von lediglich 98,4 Mio. € (Eigenkapitalquote: 36,9 %) und Nettofinanzmittel von 22,2 Mio. €.

Ausblick

Ein deutlich erhöhtes Rohstoffpreisniveau und der für qualifizierte Mitarbeiter angespannte Arbeitsmarkt sind weiterhin die zentralen Herausforderungen im operativen Geschäft. Beim Kauf von Unternehmen herrscht ein lebendiger Wettbewerb und ein ambitioniertes Preisniveau. Gleichwohl erwarten die Geschäftsführenden Direktoren für das Geschäftsjahr 2018 unverändert einen Umsatz von mehr als 500 Mio. € und ein Ergebnis je Aktie von 2,30 € bis 2,45 €.

Berlin, den 19. November 2018

Die Geschäftsführenden Direktoren der MBB SE

Konzern-Gesamtergebnisrechnung

IFRS-Konzern-Gesamtergebnisrechnung (ungeprüft) bereinigt	01.01.- 30.09.2018 T€	01.01.- 30.09.2017 T€
Umsatzerlöse	372.778	282.368
Erhöhung (+) / Verminderung (-) des Bestands an unfertigen und fertigen Erzeugnissen	717	2.500
Betriebsleistung	373.495	284.868
Sonstige betriebliche Erträge	10.107	5.141
Gesamtleistung	383.602	290.009
Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	-189.033	-148.251
Aufwendungen für bezogene Leistungen	-48.746	-37.722
Materialaufwand	-237.779	-185.973
Löhne und Gehälter	-68.221	-48.373
Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	-17.548	-12.948
Personalaufwand	-85.769	-61.321
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-20.262	-15.162
Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA)	39.792	27.553
Abschreibungen	-9.816	-6.842
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	29.976	20.711
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	370	216
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-1.445	-1.419
Finanzergebnis	-1.075	-1.203
Ergebnis vor Steuern (EBT)	28.901	19.508
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-7.661	-5.644
Sonstige Steuern	-295	-336
Periodenergebnis	20.945	13.528
Ergebnisanteil Minderheiten	-10.501	-3.564
Konzernergebnis	10.444	9.964
Ergebnis je Aktie (in €)	1,59	1,51
Konzernergebnis vor Bereinigungen	9.928	9.964
Ergebnis je Aktie (in €) vor Bereinigungen	1,51	1,51

IFRS-Konzern-Gesamtergebnisrechnung (ungeprüft)	01.01. - 30.09.2018 T€	01.01. - 30.09.2017 T€
Konzernergebnis vor Bereinigungen	9.928	9.964
Ergebnisanteil Minderheiten	9.657	3.564
Periodenergebnis	19.585	13.528
Posten, die künftig in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden können		
Währungsumrechnung	-64	451
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	2.008	583
Sonstiges Ergebnis nach Ertragsteuern	1.944	1.034
Gesamtergebnis der Berichtsperiode	21.529	14.562
Davon entfallen auf		
- Gesellschafter des Mutterunternehmens	11.666	11.001
- Nicht kontrollierende Gesellschafter	9.863	3.561

IFRS-Konzern-Gesamtergebnisrechnung (ungeprüft) bereinigt	01.07. - 30.09.2018 T€	01.07. - 30.09.2017 T€
Umsatzerlöse	132.545	88.508
Erhöhung (+) / Verminderung (-) des Bestands an unfertigen und fertigen Erzeugnissen	-121	1.490
Betriebsleistung	132.424	89.998
Sonstige betriebliche Erträge	4.307	1.028
Gesamtleistung	136.731	91.026
Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	-69.063	-46.611
Aufwendungen für bezogene Leistungen	-17.298	-11.678
Materialaufwand	-86.361	-58.289
Löhne und Gehälter	-23.074	-16.178
Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	-5.980	-4.367
Personalaufwand	-29.054	-20.545
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-8.117	-5.660
Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA)	13.199	6.532
Abschreibungen	-3.494	-2.247
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	9.705	4.285
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	173	63
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-551	-455
Finanzergebnis	-378	-392
Ergebnis vor Steuern (EBT)	9.327	3.893
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-2.345	-1.120
Sonstige Steuern	-99	-164
Periodenergebnis	6.883	2.609
Ergebnisanteil Minderheiten	-3.212	-953
Konzernergebnis	3.671	1.656
Ergebnis je Aktie (in €)	0,56	0,25
Konzernergebnis vor Bereinigungen	3.532	1.656
Ergebnis je Aktie (in €) vor Bereinigungen	0,54	0,25

Konzern-Bilanz

Bilanz	30.09.2018	31.12.2017
Aktiva (IFRS)	ungeprüft	geprüft
	T€	T€
Langfristiges Vermögen		
Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte	10.083	10.137
Firmenwert	40.300	40.300
Geleistete Anzahlungen	178	122
Immaterielle Vermögenswerte	50.561	50.559
Grundstücke und Bauten		
einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	52.745	49.080
Technische Anlagen und Maschinen	27.147	23.920
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	11.132	8.575
Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	4.346	9.795
Sachanlagen	95.370	91.370
Wertpapiere des Anlagevermögens	56.192	37.621
Sonstige Ausleihungen	866	907
Finanzanlagen	57.058	38.528
Aktive latente Steuern	6.950	9.772
	209.939	190.229
Kurzfristiges Vermögen		
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	13.204	13.194
Unfertige Erzeugnisse	7.089	6.721
Fertige Erzeugnisse	12.880	12.328
Geleistete Anzahlungen	5.978	3.241
Vorräte	39.151	35.484
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	49.047	44.937
Forderungen aus Auftragsfertigung	98.551	83.091
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	12.915	15.896
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		
und sonstige kurzfristige Vermögenswerte	160.513	143.924
Gold und Rohstoffe	2.648	1.931
Wertpapiere	6.428	5.845
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	9.076	7.776
Kasse	24	19
Bankguthaben	287.411	233.797
Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten	287.435	233.816
	496.175	421.000
Summe Aktiva	706.114	611.229

Bilanz	30.09.2018	31.12.2017
Passiva (IFRS)	ungeprüft	geprüft
	T€	T€
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	6.587	6.587
Kapitalrücklage	296.111	214.333
Gesetzliche Rücklage	61	61
Gewinnrücklagen	71.029	68.058
Minderheitenanteile	122.088	96.018
	495.876	385.057
Langfristige Schulden		
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	36.027	39.814
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	0	51
Sonstige verzinsliche Verbindlichkeiten	8.904	7.406
Rückstellungen für Pensionen	23.950	23.975
Sonstige Rückstellungen	9.622	8.959
Passive latente Steuern	8.011	6.384
	86.514	86.589
Kurzfristige Schulden		
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	19.550	13.511
Erhaltene Anzahlungen	11.481	28.741
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	48.900	43.333
Sonstige Verbindlichkeiten	8.667	13.292
Rückstellungen mit Verbindlichkeitscharakter	19.446	20.091
Steuerrückstellungen	274	3.031
Sonstige Rückstellungen	15.406	17.584
	123.724	139.583
Summe Passiva	706.114	611.229

Konzern-Kapitalflussrechnung

Konzern-Kapitalflussrechnung (ungeprüft)	01.01. - 30.09.2018 T€	01.01. - 30.09.2017 T€
1. Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit		
Ergebnis vor Steuern und Zinsen (EBIT) vor Bereinigungen	28.032	20.711
Berichtigungen um zahlungsunwirksame Vorgänge:		
Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	11.384	6.842
Zunahme (+) / Abnahme (-) der Rückstellungen	-1.675	-132
Verluste (+) / Gewinne (-) aus Anlageabgängen	-75	-201
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen / Erträge	-68	216
	9.566	6.725
Veränderung des Working Capital:		
Zunahme (-) / Abnahme (+) der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva	-23.814	-40.411
Abnahme (-) / Zunahme (+) der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva	-16.334	945
	-40.148	-39.466
Gezahlte Ertragsteuern (-) / Steuererstattungen (+)	-4.122	-3.655
Erhaltene Zinsen	370	216
	-3.752	-3.439
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	-6.302	-15.469
2. Cashflow aus der Investitionstätigkeit		
Investitionen (-) / Desinvestitionen (+) immaterielles Anlagevermögen	-2.591	-2.803
Investitionen (-) / Desinvestitionen (+) Sachanlagevermögen	-12.028	-15.290
Investitionen (-) / Desinvestitionen (+) Finanzanlagevermögen	41	0
Investitionen (-) / Desinvestitionen (+) in zur Veräußerung gehaltene Finanzanlagen und Wertpapiere	-17.693	-10.694
Einnahmen aus Sachanlageabgängen	118	599
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-32.153	-28.188
3. Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit		
Umplatzierung Aumann	102.117	0
Börsengang Aumann AG (abzgl. IPO-Kosten)	0	203.363
Gewinnausschüttung an Gesellschafter	-8.695	-8.036
Auszahlungen an Nicht beherrschende Gesellschafter	-2.173	-351
Zahlungseingänge aus der Aufnahme von Finanzkrediten	6.113	10.161
Auszahlungen für die Tilgung von Finanzkrediten	-3.861	-987
Tilgung (-) von Finanzierungsleasingverbindlichkeiten	-30	-23
Zinsauszahlungen	-1.310	-1.419
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	92.161	202.708
Finanzmittelfonds am Ende der Periode		
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds (Zwischensumme 1-3)	53.706	159.051
Auswirkungen von Wechselkursänderungen (nicht zahlungswirksam)	-87	-163
Finanzmittelfonds zu Beginn der Berichtsperiode	233.816	44.899
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	287.435	203.787
Zusammensetzung des Finanzmittelfonds		
Kasse	24	25
Guthaben bei Kreditinstituten	287.411	203.763
Überleitung zum Liquiditätsbestand am 30.09.		
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	287.435	203.787
Gold	2.648	1.920
Wertpapiere	62.620	41.907
Liquiditätsbestand am 30.09.	352.703	247.614

Segmentberichterstattung

01.01. - 30.09.2018 (ungeprüft)	Technische Applikatio- nen T€	Industrie- produktion T€	Handel & Dienstlei- stung T€	Überleitung T€	Konzern T€
Umsatzerlöse Dritte	256.141	78.486	38.151	0	372.778
Andere Segmente	7	100	383	-490	0
Summe Umsatzerlöse	256.148	78.586	38.534	-490	372.778
EBIT vor Bereinigungen	23.897	-271	2.009	2.397	28.032
Abschreibungen	5.581	3.607	2.163	33	11.384
Investitionen	4.160	5.316	5.143		
Vermögenswerte des Segments	260.075	66.633	16.767		
Schulden des Segments	104.640	20.076	7.617		

01.01. - 30.09.2017 (ungeprüft)	Technische Applikatio- nen T€	Industrie- produktion T€	Handel & Dienstlei- stung T€	Überleitung T€	Konzern T€
Umsatzerlöse Dritte	179.784	69.987	32.597	0	282.368
Andere Segmente	6	88	453	-547	0
Summe Umsatzerlöse	179.790	70.075	33.050	-547	282.368
EBIT	17.091	2.676	1.597	-653	20.711
Abschreibungen	2.332	2.912	1.565	33	6.842
Investitionen	8.997	5.086	2.103		
Vermögenswerte des Segments	155.207	62.596	11.717		
Schulden des Segments	78.948	18.491	4.224		

Finanzkalender

Analystenkonferenz

Deutsches Eigenkapitalforum

Frankfurt am Main

26. – 28. November 2018

16th Berenberg European Conference, London

03. – 06. Dezember 2018

Ende des Geschäftsjahres

31. Dezember 2018

ODDH BHF Forum, Lyon

10. – 11. Januar 2019

Ferner möchten wir auf unseren **MBB-Newsletter** hinweisen, den Sie unter www.mbb.com/newsletter abonnieren können. Außerdem bieten wir Ihnen einen **RSS-Feed** an, den Sie unter www.mbb.com/rss finden.

Kontakt

MBB SE

Joachimsthaler Straße 34

10719 Berlin

Tel.: 030 - 844 15 330

Fax.: 030 - 844 15 333

www.mbb.com

anfrage@mbb.com

Impressum

MBB SE

Joachimsthaler Straße 34

10719 Berlin