

Verbio

Biofuel and Technology

**Quartalsmitteilung
zum 31.03.2019
(Q3 2018/2019)**

Konzernkennzahlen

[in Mio. EUR]

Ertragslage	Q1 2018/2019	Q2 2018/2019	Q3 2018/2019	9 M 2018/2019
Umsatz	170,7	209,5	193,5	573,7
EBITDA	16,6	40,7	27,1	84,4
EBIT	11,0	35,6	21,9	68,5
EBIT-Marge (%)	6,4	17,0	11,3	11,9
EBT	11,0	35,5	21,9	68,4
Periodenergebnis	7,8	25,2	16,7	49,7
Ergebnis je Aktie (EUR)	0,13	0,40	0,26	0,79
Betriebsdaten	Q1 2018/2019	Q2 2018/2019	Q3 2018/2019	9 M 2018/2019
Produktion (t)	180.333	180.698	179.336	540.367
Produktion (MWh)	154.444	183.525	177.421	515.390
Auslastung Biodiesel/ Bioethanol (%) ¹⁾	98,8	99,0	98,3	98,7
Auslastung Biomethan (%)	103,0	122,5	118,3	114,5
Investitionen in Sachanlagen	10,5	24,9	12,2	47,6
Anzahl Mitarbeiter ¹⁾	580	582	629	629
Vermögenslage	30.09.2018	31.12.2018	31.03.2019	31.03.2019
Nettofinanzvermögen	92,7	96,5	100,8	100,8
Eigenkapital	308,3	332,0	335,6	335,6
Eigenkapitalquote (%)	81,3	76,5	78,0	78,0
Bilanzsumme	379,4	433,9	430,0	430,0
Finanzlage	Q1 2018/2019	Q2 2018/2019	Q3 2018/2019	9 M 2018/2019
Operativer Cashflow	10,3	13,2	33,7	57,2
Operativer Cashflow je Aktie (EUR)	0,16	0,21	0,53	0,91
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente ²⁾	93,2	104,4	96,5	96,5

¹⁾ zum Stichtag

²⁾ zum Stichtag, enthält auch Zahlungsmittel auf Segregated Accounts

	Q1 2017/2018	Q2 2017/2018	Q3 2017/2018	9 M 2017/2018
	178,2	174,0	161,0	513,2
	15,9	14,5	4,3	34,7
	10,3	8,9	-1,2	18,0
	5,8	5,1	-0,7	3,5
	10,2	8,9	-1,2	17,9
	7,4	5,9	-1,1	12,2
	0,12	0,09	-0,02	0,19
	Q1 2017/2018	Q2 2017/2018	Q3 2017/2018	9 M 2017/2018
	183.663	183.055	178.231	544.949
	131.110	164.434	168.878	464.422
	100,6	100,3	92,5	99,5
	87,4	109,6	112,6	103,2
	4,6	5,5	8,1	18,2
	535	535	548	548
	30.09.2017	31.12.2017	31.03.2018	31.03.2018
	120,4	106,9	83,4	83,4
	304,0	309,6	295,3	295,3
	80,8	81,1	80,7	80,7
	376,3	381,6	366,0	366,0
	Q1 2017/2018	Q2 2017/2018	Q3 2017/2018	9 M 2017/2018
	7,4	-9,0	-3,1	-4,7
	0,12	-0,14	-0,05	-0,07
	122,3	108,3	83,8	83,8

Segmentkennzahlen

[in Mio. EUR]

Biodiesel	Q1 2018/2019	Q2 2018/2019	Q3 2018/2019	9 M 2018/2019
Umsatz	112,9	146,8	126,0	385,7
EBITDA	13,7	36,6	21,3	71,7
EBIT	12,5	35,5	20,1	68,1
Produktion (t)	119.658	119.828	120.371	359.857
Auslastung (%)	101,8	102,0	102,4	102,1
Anzahl der Mitarbeiter ¹⁾	116	122	151	151

Bioethanol (inkl. Biomethan)	Q1 2018/2019	Q2 2018/2019	Q3 2018/2019	9 M 2018/2019
Umsatz	55,4	60,2	65,0	180,6
EBITDA	2,6	4,3	5,7	12,6
EBIT	-1,6	0,6	1,8	0,8
Produktion (t)	60.675	60.870	58.965	180.510
Produktion (MWh)	154.444	183.525	177.421	515.390
Auslastung Bioethanol (%)	93,4	93,7	90,7	92,6
Auslastung Biomethan (%)	103,0	122,5	118,3	114,5
Anzahl der Mitarbeiter ¹⁾	289	293	314	314

Übrige	Q1 2018/2019	Q2 2018/2019	Q3 2018/2019	9 M 2018/2019
Umsatz	4,4	3,8	4,1	12,3
EBIT	0,1	-0,4	-0,1	-0,4

¹⁾ zum Stichtag

	Q1 2017/2018	Q2 2017/2018	Q3 2017/2018	9 M 2017/2018
	114,7	117,3	107,3	339,3
	5,1	9,3	-0,1	14,3
	3,9	8,1	-1,2	10,8
	121.445	119.789	116.005	357.239
	103,4	102,0	98,7	101,3
	112	113	112	112

	Q1 2017/2018	Q2 2017/2018	Q3 2017/2018	9 M 2017/2018
	60,9	53,9	51,3	166,1
	10,6	5,1	4,3	20,0
	6,3	0,9	0,0	7,2
	62.218	63.266	62.226	187.710
	131.110	164.434	168.878	464.422
	95,7	97,3	95,7	96,3
	87,4	109,6	112,6	103,2
	257	257	266	266

	Q1 2017/2018	Q2 2017/2018	Q3 2017/2018	9 M 2017/2018
	4,0	4,0	3,8	11,8
	0,1	0,0	-0,1	0,0

Inhaltsverzeichnis

Geschäftsverlauf und Lage des Konzerns	7
Konzerngewinn- und -verlustrechnung	9
Konzernbilanz	10
Konzernkapitalflussrechnung	12
Notizen	14
Finanzkalender, Anschriften und Impressum	15

Geschäftsverlauf und Lage des Konzerns

Die VERBIO AG weist für die ersten neun Monate des laufenden Geschäftsjahres ein deutlich höheres Ergebnis gegenüber dem Vorjahreszeitraum aus, da auch im dritten Quartal 2018/2019 an die Entwicklung im ersten Halbjahr des Geschäftsjahres angeknüpft werden konnte.

Der Konzernumsatz stieg gegenüber dem Vorjahresvergleichswert um 12 Prozent auf EUR 573,7 Mio. (9 M 2017/2018: EUR 513,2 Mio.).

Das Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) lag nach neun Monaten bei EUR 84,4 Mio. und damit um 143 Prozent über dem des Vergleichszeitraumes (9 M 2017/2018: EUR 34,7 Mio.). Das Konzernergebnis vor Steuern und Zinsen (EBIT) beträgt EUR 68,5 Mio. (9 M 2017/2018: EUR 18,0 Mio.). Das Konzernergebnis vor Steuern (EBT) liegt bei EUR 68,4 Mio. (9 M 2017/2018: EUR 17,9 Mio.); das Periodenergebnis wird mit EUR 49,7 Mio. (9 M 2017/2018: EUR 12,2 Mio.) ausgewiesen. Daraus resultiert ein Ergebnis je Aktie von EUR 0,79 (9 M 2017/2018: EUR 0,19).

Vermögens- und Finanzlage

Vermögenswerte und Schulden

Die Bilanzsumme wird zum 31. März 2019 mit EUR 430,0 Mio. ausgewiesen und hat sich damit gegenüber dem 30. Juni 2018 (30.06.2018: EUR 366,0 Mio.) um EUR 64,0 Mio. erhöht.

Die Entwicklung auf der Aktivseite ist sowohl durch eine Erhöhung bei den langfristigen als auch den kurzfristigen Vermögenswerten gekennzeichnet. Dabei spiegelt sich im Anstieg der langfristigen Vermögenswerte (EUR 204,3 Mio.; 30.06.2018: EUR 171,7 Mio.) die erhöhte Investitionstätigkeit im laufenden Geschäftsjahr wider.

Auf der Passivseite der Bilanz wird das Eigenkapital mit EUR 335,6 Mio. (30.06.2018: EUR 300,2 Mio.) angegeben, das damit rund 78,0 Prozent (30.06.2018: 82,0 Prozent) der Bilanzsumme ausmacht. Dabei erhöhten sich auch die kurzfristigen Schulden gegenüber dem Bilanzstichtag 30. Juni 2018, wobei dies unter anderem auch mit kurzfristigen Finanzierungen bei Investitionen zusammenhängt.

Cashflow

Der operative Cashflow für die ersten neun Monate des Geschäftsjahres 2018/2019 betrug EUR 57,2 Mio. (9 M 2017/2018: EUR –4,7 Mio.). Die deutliche Zunahme gegenüber dem gleichen Vorjahreszeitraum ist überwiegend auf den Anstieg des Periodenergebnisses und eine geringere liquiditätsbindende Zunahme der Vorräte zurückzuführen.

Bedingt durch die Investitionstätigkeit sind in den ersten neun Monaten 2018/2019 insgesamt Mittelabflüsse in Höhe von EUR 44,6 Mio. (9 M 2017/2018: EUR 15,6 Mio.) zu verzeichnen. Dabei handelt es sich im aktuellen Geschäftsjahr überwiegend um Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen. Aufgrund der Auflösung von Termingeldanlagen (EUR 60,0 Mio.) wird insgesamt jedoch ein positiver Cashflow aus der Investitionstätigkeit in Höhe von EUR 15,5 Mio. für das laufende Geschäftsjahr ausgewiesen.

Der Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit beträgt EUR –4,9 Mio. (9 M 2017/2018: EUR –14,1 Mio.). Davon entfallen wie im Vorjahr EUR 12,6 Mio. auf die Dividendenzahlung für das jeweils vorangegangene Geschäftsjahr. Für das laufende Geschäftsjahr stehen den Dividendenzahlungen noch Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten in Höhe von EUR 8,0 Mio. gegenüber (9 M 2017/2018: EUR 0,0 Mio.).

Vor diesem Hintergrund hat sich der Finanzmittelfonds im Zeitraum vom 1. Juli 2018 bis 31. März 2019 um insgesamt EUR 67,8 Mio. erhöht. Die in der Bilanz ausgewiesenen liquiden Mittel betragen zum 31. März 2019 EUR 96,5 Mio.

Net-Cash

Den in vergleichsweise geringem Umfang bestehenden Bank- und Darlehensfinanzierungen stehen flüssige Mittel und weitere Zahlungsmittel auf Segregated Accounts in Höhe von insgesamt EUR 109,9 Mio. gegenüber, sodass das Net-Cash zum Stichtag 31. März 2019 mit EUR 100,8 Mio. (30.06.2018: EUR 90,1 Mio.) ausgewiesen wird.

Entwicklung der Segmente Biodiesel, Bioethanol und Übrige

Maßgeblich für die Ergebnisentwicklung im Segment Biodiesel in den ersten neun Monaten des laufenden Geschäftsjahres waren hohe Margen bei gleichzeitiger Rekordproduktion. Bei Bioethanol waren die Margen im Berichtsquartal bei etwas geringerer Produktionsmenge signifikant angestiegen. Die im Zeitraum vom 1. Juli 2018 bis 31. März 2019 produzierte Menge an Biodiesel und Bioethanol betrug 540.367 Tonnen nach 544.949 Tonnen im entsprechenden Vorjahreszeitraum. Darüber hinaus wurden in den ersten neun Monaten des Geschäftsjahres 2018/2019 mit 515,4 GWh Biomethan (9 M 2017/2018: 464,4 GWh) insgesamt 11 Prozent mehr produziert als in der Vorjahresperiode.

Prognose-, Chancen- und Risikobericht

Prognosebericht

In einer Ad-hoc-Mitteilung vom 2. April 2019 hat VERBIO eine geänderte Ergebnisprognose für das Geschäftsjahr 2018/2019 veröffentlicht. So soll das EBITDA in einer Größenordnung von EUR 95 Mio. liegen und das Net-Cash bis zum Ende des Geschäftsjahres auf eine Größenordnung von EUR 75 Mio. zurückgehen. Zuletzt ging das Unternehmen von einem EBITDA in einer Größenordnung von EUR 80 Mio. und einem Net-Cash von EUR 90 Mio. aus.

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 31. März 2019

TEUR	Q3 2018/2019	Q3 2017/2018	9 M 2018/2019	9 M 2017/2018
1. Umsatzerlöse einschließlich enthaltener Energiesteuer	193.597	161.155	574.062	513.599
Abzüglich Energiesteuer	-101	-134	-331	-391
Umsatzerlöse	193.496	161.021	573.731	513.208
2. Bestandsveränderungen	4.172	2.722	8.499	11.067
3. Aktivierte Eigenleistungen	214	177	910	738
4. Sonstige betriebliche Erträge	4.289	3.074	11.257	8.672
5. Materialaufwand	-156.666	-148.938	-457.800	-453.941
6. Personalaufwand	-9.109	-5.249	-26.095	-18.622
7. Abschreibungen	-5.242	-5.613	-15.963	-16.742
8. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-9.678	-8.530	-28.101	-25.255
9. Ergebnis aus Warentermingeschäften	410	88	2.034	-1.127
10. Betriebsergebnis	21.886	-1.248	68.472	17.998
11. Zinsertrag	42	46	80	156
12. Zinsaufwendungen	-110	-26	-195	-270
13. Finanzergebnis	-68	20	-115	-114
14. Ergebnis vor Steuern	21.818	-1.228	68.357	17.884
15. Ertragsteuern	-5.086	197	-18.650	-5.638
16. Periodenergebnis	16.732	-1.031	49.707	12.246
Auf Anteilseigner des Mutterunternehmens entfallendes Periodenergebnis	16.968	-1.049	50.081	12.097
Ergebnisanteil der nicht beherrschenden Anteilseigner	-236	18	-374	149
Ergebnis je Aktie in EUR (unverwässert und verwässert)	0,27	-0,02	0,79	0,19

Konzernbilanz

zum 31. März 2019

TEUR	31.03.2019	30.06.2018
Aktiva		
A. Langfristige Vermögenswerte		
I. Sonstige immaterielle Vermögenswerte	697	334
II. Sachanlagen	198.843	167.962
III. Finanzielle Vermögenswerte	94	55
IV. Latente Steuern	4.669	3.392
Summe langfristige Vermögenswerte	204.303	171.743
B. Kurzfristige Vermögenswerte		
I. Vorratsvermögen	61.615	45.171
II. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	34.892	45.233
III. Derivate	3.874	3.392
IV. Andere kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	17.571	2.691
V. Steuererstattungsansprüche	249	195
VI. Sonstige Vermögenswerte	11.026	9.006
VII. Termingeldanlagen	0	60.042
VIII. Zahlungsmittel	96.502	28.516
Summe kurzfristige Vermögenswerte	225.729	194.246
Bilanzsumme	430.032	365.989

TEUR	31.03.2019	30.06.2018
Passiva		
A. Eigenkapital		
I. Gezeichnetes Kapital	63.000	63.000
II. Kapitalrücklage	487.680	487.681
III. Andere Rücklagen	-509	1.018
IV. Gewinnrücklagen	-214.961	-252.444
V. Rücklage aus Währungsumrechnung	-169	-233
Summe Eigenkapital ohne nicht beherrschende Anteile	335.041	299.022
VI. Nicht beherrschende Anteile	606	1.195
Summe Eigenkapital	335.647	300.217
B. Langfristige Schulden		
I. Bankdarlehen und sonstige Darlehen	0	11
II. Rückstellungen	156	155
III. Investitionszuwendungen	4.325	5.102
IV. Andere langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	2.339	2.010
V. Latente Steuern	7	437
Summe langfristige Schulden	6.827	7.715
C. Kurzfristige Schulden		
I. Bankdarlehen und sonstige Darlehen	9.101	369
II. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	39.327	31.185
III. Derivate	4.023	2.159
IV. Andere kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	6.236	7.294
V. Steuerschulden	21.731	9.342
VI. Rückstellungen	4.712	4.349
VII. Investitionszuwendungen	1.033	1.035
VIII. Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	1.395	2.324
Summe kurzfristige Schulden	87.558	58.057
Bilanzsumme	430.032	365.989

Konzernkapitalflussrechnung

für die Zeit vom 1. Juli 2018 bis 31. März 2019

TEUR	9 M 2018/2019	9 M 2017/2018
Periodenergebnis	49.707	12.246
Ertragsteuern	18.650	5.638
Zinsergebnis	115	114
Abschreibungen	15.963	16.742
Nicht zahlungswirksame Aufwendungen	489	298
Nicht zahlungswirksame Erträge	-507	-160
Gewinn aus dem Abgang von Vermögenswerten des Anlagevermögens	47	228
Auflösung abgegrenzter Investitionszuwendungen	-779	-767
Nicht zahlungswirksame Veränderung der Derivate	-790	839
Zunahme des Vorratsvermögens	-16.444	-27.639
Abnahme der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	10.344	4.282
Zunahme der sonstigen Vermögenswerte und der anderen kurzfristigen finanziellen Vermögenswerte	-17.207	-7.097
Zunahme (Vj. Abnahme) der Rückstellungen	351	-597
Zunahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	7.084	6.534
Abnahme der übrigen kurzfristigen finanziellen und nicht-finanziellen Verbindlichkeiten	-2.368	-11.622
Gezahlte Zinsen	-194	-270
Erhaltene Zinsen	80	91
Gezahlte Ertragsteuern	-7.296	-3.558
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	57.245	-4.698

TEUR	9 M 2018/2019	9 M 2017/2018
Einzahlungen aus Termingeldanlagen	60.042	0
Einzahlungen aus Investitionszuwendungen	83	2.265
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	-771	-138
Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen	-46.412	-17.756
Einzahlungen aus Abgängen von Sachanlagen	1.509	29
Einzahlungen aus dem Erwerb von Tochterunternehmen unter Berücksichtigung erworbener Nettozahlungsmittel	1.009	0
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	15.460	-15.600
Gezahlte Dividenden	-12.600	-12.600
Auszahlungen für die Tilgung von Finanzverbindlichkeiten	-300	-1.525
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten	8.014	0
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	-4.886	-14.125
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds	67.819	-34.423
Wechselkursbedingte Änderung des Finanzmittelfonds	167	-77
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	28.516	54.722
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	96.502	20.222
Der Finanzmittelfonds am Ende der Periode setzt sich wie folgt zusammen:		
Zahlungsmittel mit Verfügungsbeschränkung	0	0
Zahlungsmittel	96.502	20.222
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	96.502	20.222

Finanzkalender 2018/2019

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 (Oelßner'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 hierfür 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 308530-998
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