

Verbio

Biofuel and Technology

**Quartalsmitteilung
zum 31.03.2018
(Q3 2017/2018)**

Konzernkennzahlen

[in Mio. EUR]

Ertragslage	Q1 2017/2018	Q2 2017/2018	Q3 2017/2018	9 M 2017/2018
Umsatz	178,2	174,0	161,0	513,2
EBITDA	15,9	14,5	4,3	34,7
EBIT	10,3	8,9	-1,2	18,0
EBIT-Marge (%)	5,8	5,1	-0,7	3,5
EBT	10,2	8,9	-1,2	17,9
Periodenergebnis	7,4	5,9	-1,1	12,2
Ergebnis je Aktie (EUR)	0,12	0,09	-0,02	0,19
Betriebsdaten	Q1 2017/2018	Q2 2017/2018	Q3 2017/2018	9 M 2017/2018
Produktion (t)	183.663	183.055	178.231	544.949
Produktion (MWh)	131.110	164.434	168.878	464.422
Auslastung Biodiesel/ Bioethanol (%) ¹⁾	100,6	100,3	92,5	99,5
Auslastung Biomethan (%)	87,4	109,6	112,6	103,2
Investitionen in Sachanlagen	4,6	5,5	8,1	18,2
Anzahl Mitarbeiter ¹⁾	535	535	548	548
Vermögenslage	30.09.2017	31.12.2017	31.03.2018	
Nettofinanzvermögen	120,4	106,9	83,4	
Eigenkapital	304,0	309,6	295,3	
Eigenkapitalquote (%)	80,8	81,1	80,7	
Bilanzsumme	376,3	381,6	366,0	
Finanzlage	Q1 2017/2018	Q2 2017/2018	Q3 2017/2018	9 M 2017/2018
Operativer Cashflow	7,4	-9,0	-3,1	-4,7
Operativer Cashflow je Aktie (EUR)	0,12	-0,14	-0,05	-0,07
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente ²⁾	122,3	108,3	83,8	83,8

¹⁾ zum Stichtag

²⁾ zum Stichtag, enthält auch Termingeldanlagen und Zahlungsmittel auf Segregated Accounts

	Q1 2016/2017	Q2 2016/2017	Q3 2016/2017	9 M 2016/2017
	158,0	180,8	200,0	538,8
	16,2	32,8	26,8	75,8
	10,8	27,5	21,4	59,7
	6,8	15,2	10,7	11,1
	10,4	27,3	21,4	59,1
	7,4	18,8	14,7	40,9
	0,12	0,29	0,23	0,65
	Q1 2016/2017	Q2 2016/2017	Q3 2016/2017	9 M 2016/2017
	176.767	183.375	179.659	539.801
	141.461	142.026	133.314	416.801
	96,9	100,5	98,4	98,6
	94,3	94,7	88,9	92,6
	3,2	5,9	5,1	14,2
	498	493	503	503
	30.09.2016	31.12.2016	31.03.2017	
	61,8	72,6	94,6	
	263,0	286,3	287,6	
	80,9	80,4	78,9	
	325,1	356,0	364,6	
	Q1 2016/2017	Q2 2016/2017	Q3 2016/2017	9 M 2016/2017
	-1,4	16,9	36,0	51,5
	-0,02	0,27	0,57	0,82
	65,6	76,0	97,1	97,1

Segmentkennzahlen

[in Mio. EUR]

Biodiesel	Q1 2017/2018	Q2 2017/2018	Q3 2017/2018	9 M 2017/2018
Umsatz	114,7	117,3	107,3	339,3
EBITDA	5,1	9,3	-0,1	14,3
EBIT	3,9	8,1	-1,2	10,8
Produktion (t)	121.445	119.789	116.005	357.239
Auslastung (%)	103,4	102,0	98,7	101,3
Anzahl der Mitarbeiter ¹⁾	112	113	112	112

Bioethanol (inkl. Biomethan)	Q1 2017/2018	Q2 2017/2018	Q3 2017/2018	9 M 2017/2018
Umsatz	60,9	53,9	51,3	166,1
EBITDA	10,6	5,1	4,3	20,0
EBIT	6,3	0,9	0,0	7,2
Produktion (t)	62.218	63.266	62.226	187.710
Produktion (MWh)	131.110	164.434	168.878	464.422
Auslastung Bioethanol (%)	95,7	97,3	95,7	96,3
Auslastung Biomethan (%)	87,4	109,6	112,6	103,2
Anzahl der Mitarbeiter ¹⁾	257	257	266	266

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

¹⁾ Zum Stichtag

	Q1 2016/2017	Q2 2016/2017	Q3 2016/2017	9 M 2016/2017
	111,4	124,9	123,7	360,0
	9,1	18,7	11,9	39,7
	7,9	17,5	10,8	36,2
	117.180	119.250	117.129	353.559
	99,7	101,5	99,7	100,3
	111	109	110	110

	Q1 2016/2017	Q2 2016/2017	Q3 2016/2017	9 M 2016/2017
	44,2	53,3	74,0	171,5
	6,7	14,1	14,9	35,7
	2,7	10,0	10,8	23,5
	59.587	64.125	62.530	186.242
	141.461	142.026	133.314	416.801
	91,7	98,7	96,2	95,5
	94,3	94,7	88,9	92,6
	236	232	238	238

	Q1 2016/2017	Q2 2016/2017	Q3 2016/2017	9 M 2016/2017
	4,1	4,1	4,1	12,3
	0,1	0,0	-0,1	0,0

Geschäftsverlauf und Lage des Konzerns

Die VERBIO AG weist für die ersten neun Monate des laufenden Geschäftsjahres ein deutlich niedrigeres Ergebnis gegenüber dem Vorjahreszeitraum aus, da auch im dritten Quartal nicht an die Entwicklung des vorangegangenen Geschäftsjahres angeknüpft werden konnte. Dies ist im Wesentlichen auf den deutlichen Rückgang der Margen im Biodiesel respektive Bioethanol zurückzuführen und wurde teilweise antizipiert.

Der Konzernumsatz sank gegenüber dem Vorjahresvergleichswert um 5 Prozent auf EUR 513,2 Mio. (9 M 2016/2017: EUR 538,8 Mio.).

Das Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) lag nach neun Monaten bei EUR 34,7 Mio. und damit um 55 Prozent unter dem des Vergleichszeitraumes (9 M 2016/2017: EUR 75,8 Mio.). Das Konzernergebnis vor Steuern und Zinsen (EBIT) beträgt EUR 18,0 Mio. (9 M 2016/2017: EUR 59,7 Mio.). Das Konzernergebnis vor Steuern (EBT) liegt bei EUR 17,9 Mio. (9 M 2016/2017: EUR 59,1 Mio.), das Periodenergebnis wird mit EUR 12,2 Mio. (9 M 2016/2017: EUR 40,9 Mio.) ausgewiesen. Daraus resultiert ein Ergebnis je Aktie von EUR 0,19 (9 M 2016/2017: EUR 0,65).

Vermögens- und Finanzlage

Cashflow

Der operative Cashflow für die ersten neun Monate des Geschäftsjahres 2017/2018 betrug EUR –4,7 Mio. (9 M 2016/2017: EUR 51,5 Mio.). Die Abnahme ist überwiegend auf den Rückgang des Periodenergebnisses, die Zunahme des Vorratsvermögens und einer Abnahme der übrigen kurzfristigen Verbindlichkeiten zurückzuführen.

Bedingt durch die Investitionstätigkeit sind in den ersten neun Monaten 2017/2018 insgesamt Mittelabflüsse in Höhe von EUR 15,6 Mio. (9 M 2016/2017: EUR 43,1 Mio.) zu verzeichnen. Hierbei handelt es sich im aktuellen Geschäftsjahr überwiegend um Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen.

Der Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit beträgt EUR –14,1 Mio. (9 M 2016/2017: EUR –18,9 Mio.). Davon entfallen EUR 12,6 Mio. auf die Dividendenzahlung für das Geschäftsjahr 2016/2017.

Vor diesem Hintergrund hat sich der Finanzmittelfonds im Zeitraum vom 1. Juli 2017 bis 31. März 2018 um insgesamt EUR 34,4 Mio. vermindert. Die in der Bilanz ausgewiesenen liquiden Mittel betragen zum 31. März 2018 EUR 20,2 Mio.

Net-Cash

Den noch in sehr geringem Umfang bestehenden Bank- und Darlehensfinanzierungen stehen flüssige Mittel, Termingeldanlagen sowie weitere Zahlungsmittel auf Segregated Accounts in Höhe von EUR 83,8 Mio. gegenüber, sodass das Net-Cash zum Stichtag 31. März 2018 mit EUR 83,4 Mio. (30.06.2017: EUR 115,7 Mio.) ausgewiesen wird.

Entwicklung der Segmente Biodiesel, Bioethanol und Übrige

Maßgeblich für den Ergebnismrückgang in den ersten neun Monaten des laufenden Geschäftsjahres waren niedrige Margen besonders im dritten Quartal bei gleichzeitig in etwa konstanten Produktionsmengen im Biodiesel und Bioethanol sowie eine höheren Auslastung der Produktionsanlagen für Biomethan. Die im Zeitraum vom 1. Juli 2017 bis 31. März 2018 produzierte Menge an Biodiesel und Bioethanol betrug 544.949 Tonnen, nach 539.801 Tonnen im entsprechenden Vorjahreszeitraum. Darüber hinaus wurden in den ersten neun Monaten des Geschäftsjahres 2017/2018 mit 464,4 GWh Biomethan (9 M 2016/2017: 416,8 GWh) insgesamt 11 Prozent mehr produziert als in der Vorjahresperiode.

Prognose-, Chancen- und Risikobericht

Prognosebericht

In einer Ad-hoc Mitteilung vom 30. April 2018 hat VERBIO eine geänderte Ergebnisprognose für das Geschäftsjahr 2017/2018 veröffentlicht. So soll das EBITDA in einer Größenordnung von EUR 40 Mio. liegen und das Net-Cash bis zum Ende des Geschäftsjahres auf eine Größenordnung von EUR 85 Mio. zurückgehen. Zuletzt ging das Unternehmen von einem EBITDA in einer Größenordnung von EUR 50 Mio. und einem Net-Cash von EUR 100 Mio. aus.

Chancen- und Risikobericht

Die im Geschäftsbericht 2016/2017 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 2017 bis 31. März 2018

TEUR	Q3 2017/2018	Q3 2016/2017	9 M 2017/2018	9 M 2016/2017
1. Umsatzerlöse einschließlich enthaltener Energiesteuer	161.155	200.150	513.599	539.213
Abzüglich Energiesteuer	-134	-121	-391	-400
Umsatzerlöse	161.021	200.029	513.208	538.813
2. Bestandsveränderungen	2.722	-415	11.067	9.213
3. Aktivierte Eigenleistungen	177	88	738	296
4. Sonstige betriebliche Erträge	3.074	2.169	8.672	7.389
5. Materialaufwand	-148.938	-159.739	-453.941	-435.038
6. Personalaufwand	-5.249	-8.076	-18.622	-22.046
7. Abschreibungen	-5.613	-5.373	-16.742	-16.146
8. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-8.530	-7.273	-25.255	-22.296
9. Ergebnis aus Warentermingeschäften	88	17	-1.127	-489
10. Betriebsergebnis	-1.248	21.427	17.998	59.696
11. Zinsertrag	46	4	156	9
12. Zinsaufwendungen	-26	-67	-270	-628
13. Finanzergebnis	20	-63	-114	-619
14. Ergebnis vor Steuern	-1.228	21.364	17.884	59.077
15. Ertragsteuern	197	-6.624	-5.638	-18.167
16. Periodenergebnis	-1.031	14.740	12.246	40.910
Auf Anteilseigner des Mutterunternehmens entfallendes Periodenergebnis	-1.049	14.706	12.097	40.742
Ergebnisanteil der nicht beherrschenden Anteilseigner	18	34	149	168
Ergebnis je Aktie in EUR (unverwässert und verwässert)	-0,02	0,23	0,19	0,65

Konzernbilanz

zum 31. März 2018

TEUR	31.03.2018	30.06.2017
Aktiva		
A. Langfristige Vermögenswerte		
I. Sonstige immaterielle Vermögenswerte	258	237
II. Sachanlagen	165.313	164.644
III. Finanzielle Vermögenswerte	55	57
IV. Latente Steuern	2.969	2.873
Summe langfristige Vermögenswerte	168.595	167.811
B. Kurzfristige Vermögenswerte		
I. Vorratsvermögen	61.985	34.346
II. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	34.207	38.489
III. Derivate	737	2.391
IV. Andere kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	11.883	3.978
V. Steuererstattungsansprüche	34	112
VI. Sonstige Vermögenswerte	8.326	11.230
VII. Termingeldanlagen	60.042	60.000
VIII. Zahlungsmittel	20.222	54.722
Summe kurzfristige Vermögenswerte	197.436	205.268
Bilanzsumme	366.031	373.079

TEUR	31.03.2018	30.06.2017
Passiva		
A. Eigenkapital		
I. Gezeichnetes Kapital	63.000	63.000
II. Kapitalrücklage	487.681	487.681
III. Andere Rücklagen	-1.165	-507
IV. Gewinnrücklagen	-255.270	-254.767
V. Rücklage aus Währungsumrechnung	-146	-32
Summe Eigenkapital ohne nicht beherrschende Anteile	294.100	295.375
VI. Nicht beherrschende Anteile	1.165	1.016
Summe Eigenkapital	295.265	296.391
B. Langfristige Schulden		
I. Bankdarlehen und sonstige Darlehen	30	561
II. Rückstellungen	157	154
III. Investitionszuwendungen	5.369	6.127
IV. Andere langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	1.414	3.912
V. Latente Steuern	225	288
Summe langfristige Schulden	7.195	11.042
C. Kurzfristige Schulden		
I. Bankdarlehen und sonstige Darlehen	355	1.349
II. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	33.831	27.297
III. Derivate	2.486	2.348
IV. Andere kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	5.339	9.226
V. Steuerschulden	16.726	15.075
VI. Rückstellungen	1.232	1.532
VII. Investitionszuwendungen	1.026	1.007
VIII. Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	2.576	7.812
Summe kurzfristige Schulden	63.571	65.646
Bilanzsumme	366.031	373.079

Konzernkapitalflussrechnung

für die Zeit vom 1. Juli 2017 bis 31. März 2018

TEUR	9 M 2017/2018	9 M 2016/2017
Periodenergebnis	12.246	40.910
Ertragsteuern	5.638	18.167
Zinsergebnis	114	619
Abschreibungen	16.742	16.146
Nicht zahlungswirksame Aufwendungen	298	341
Nicht zahlungswirksame Erträge	-160	-149
Verlust (Vj. Gewinn) aus dem Abgang von Vermögenswerten des Anlagevermögens	228	-37
Auflösung abgegrenzter Investitionszuwendungen	-767	-760
Nicht zahlungswirksame Veränderung der Derivate	839	-982
Zunahme des Vorratsvermögens	-27.639	-17.585
Abnahme (Vj. Zunahme) der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	4.282	-5.798
Zunahme der sonstigen Vermögenswerte und der anderen kurzfristigen finanziellen Vermögenswerte	-7.097	-3.757
Abnahme (Vj. Zunahme) der Rückstellungen	-597	1.703
Zunahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	6.534	5.585
Abnahme (Vj. Zunahme) der übrigen kurzfristigen finanziellen und nicht-finanziellen Verbindlichkeiten	-11.622	867
Gezahlte Zinsen	-270	-653
Erhaltene Zinsen	91	9
Gezahlte Ertragsteuern	-3.558	-3.138
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	-4.698	51.488

TEUR	9 M 2017/2018	9 M 2016/2017
Auszahlungen für Termingeldanlagen	0	-30.000
Einzahlungen aus Investitionszuwendungen	2.265	0
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	- 138	-68
Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen	- 17.756	- 13.101
Einzahlungen aus Abgängen von Sachanlagen	29	82
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	- 15.600	- 43.087
Gezahlte Dividenden	- 12.600	- 9.450
Auszahlungen für die Tilgung von Finanzverbindlichkeiten	- 1.525	- 9.500
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten	0	41
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	- 14.125	- 18.909
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds	- 34.423	19.492
Wechselkursbedingte Änderung des Finanzmittelfonds	- 77	111
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	54.722	77.483
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	20.222	97.086
Der Finanzmittelfonds am Ende der Periode setzt sich wie folgt zusammen:		
Zahlungsmittel mit Verfügungsbeschränkung	0	0
Zahlungsmittel	20.222	97.086
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	20.222	97.086
Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente, Termingeldanlagen und weitere Zahlungsmittel auf Segregated Accounts	83.820	97.086

Finanzkalender 2017/2018

9. November 2017	Veröffentlichung Quartalsmitteilung zum 30.09.2017 (Juli 2017 bis September 2017)
2. Februar 2018	Hauptversammlung im Radisson Blu Hotel, Leipzig
8. Februar 2018	Veröffentlichung Halbjahresfinanzbericht 2017/2018 (Juli 2017 bis Dezember 2017) Analystenkonferenz/Bilanzpressekonferenz
9. Mai 2018	Veröffentlichung Quartalsmitteilung zum 31.03.2018 (Juli 2017 bis März 2018)
26. September 2018	Veröffentlichung Geschäftsbericht 2017/2018 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 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.

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