

Verbio

Biofuel and Technology

**Quartalsmitteilung
zum 31.03.2017
(Q3 2016/2017)**

Konzernkennzahlen

[in Mio. EUR]

Ertragslage	Q1 2016/2017	Q2 2016/2017	Q3 2016/2017	9 M 2016/2017
Umsatz	158,0	180,8	200,0	538,8
EBITDA	16,2	32,8	26,8	75,8
EBIT	10,8	27,5	21,4	59,7
EBIT-Marge (%)	6,8	15,2	10,7	11,1
EBT	10,4	27,3	21,4	59,1
Periodenergebnis	7,4	18,8	14,7	40,9
Ergebnis je Aktie (EUR)	0,12	0,29	0,23	0,65
Betriebsdaten	Q1 2016/2017	Q2 2016/2017	Q3 2016/2017	9 M 2016/2017
Produktion (t)	176.767	183.375	179.659	539.801
Produktion (MWh)	141.461	142.026	133.314	416.801
Auslastung Biodiesel/ Bioethanol (%) ¹⁾	96,9	100,5	98,4	98,6
Auslastung Biomethan (%) ¹⁾	94,3	94,7	88,9	92,6
Investitionen in Sachanlagen	3,2	5,9	5,1	14,2
Anzahl Mitarbeiter ²⁾	498	493	503	503
Vermögenslage	30.09.2016	31.12.2016	31.03.2017	
Nettofinanzvermögen	61,8	72,6	94,6	
Eigenkapital	263,0	286,3	287,6	
Eigenkapitalquote (%)	80,9	80,4	78,9	
Bilanzsumme	325,1	356,0	364,6	
Finanzlage	Q1 2016/2017	Q2 2016/2017	Q3 2016/2017	9 M 2016/2017
Operativer Cashflow	-1,4	16,9	36,0	51,5
Operativer Cashflow je Aktie (EUR)	-0,02	0,27	0,57	0,82
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente ²⁾	65,6	76,0	97,1	97,1

¹⁾ Zum 01.07.2016 wurden die jährlichen Produktionskapazitäten der Produktionsanlagen wie folgt angepasst:
Biodiesel: von 450.000 Tonnen auf 470.000 Tonnen; Bioethanol: unverändert 260.000 Tonnen; Biomethan: von 480 GWh auf 600 GWh

²⁾ zum Stichtag

	Q1 2015/2016	Q2 2015/2016	Q3 2015/2016	9 M 2015/2016
	155,9	174,9	148,6	479,4
	14,6	24,5	11,4	50,5
	9,4	19,3	6,2	34,9
	6,0	11,0	4,2	7,3
	9,1	19,0	5,7	33,8
	7,9	13,7	4,5	26,1
	0,12	0,23	0,07	0,41
	Q1 2015/2016	Q2 2015/2016	Q3 2015/2016	9 M 2015/2016
	169.646	176.361	164.123	510.130
	132.761	131.242	132.496	396.499
	95,6	99,4	92,5	95,8
	110,6	109,4	110,4	110,1
	4,1	1,9	2,7	8,7
	491	481	481	481
	30.09.2015	31.12.2015	31.03.2016	
	14,4	40,5	36,1	
	219,1	234,8	232,0	
	72,7	74,4	76,4	
	301,2	315,8	303,6	
	Q1 2015/2016	Q2 2015/2016	Q3 2015/2016	9 M 2015/2016
	10,9	28,0	4,2	43,1
	0,17	0,44	0,07	0,68
	28,8	56,2	50,7	50,7

Segmentkennzahlen

[in Mio. EUR]

Biodiesel	Q1 2016/2017	Q2 2016/2017	Q3 2016/2017	9 M 2016/2017
Umsatz	111,4	124,9	123,7	360,0
EBITDA	9,1	18,7	11,9	39,7
EBIT	7,9	17,5	10,8	36,2
Produktion (t)	117.180	119.250	117.129	353.559
Auslastung (%)	99,7	101,5	99,7	100,3
Anzahl der Mitarbeiter ²⁾	111	109	110	110

Bioethanol (inkl. Biomethan)	Q1 2016/2017	Q2 2016/2017	Q3 2016/2017	9 M 2016/2017
Umsatz	44,2	53,3	74,0	171,5
EBITDA	6,7	14,1	14,9	35,7
EBIT	2,7	10,0	10,8	23,5
Produktion (t)	59.587	64.125	62.530	186.242
Produktion (MWh)	141.461	142.026	133.314	416.801
Auslastung Bioethanol (%) ¹⁾	91,7	98,7	96,2	95,5
Auslastung Biomethan (%) ¹⁾	94,3	94,7	88,9	92,6
Anzahl der Mitarbeiter ²⁾	236	232	238	238

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

¹⁾ Zum 01.07.2016 wurden die jährlichen Produktionskapazitäten der Produktionsanlagen wie folgt angepasst:

Biodiesel: von 450.000 Tonnen auf 470.000 Tonnen; Bioethanol: unverändert 260.000 Tonnen; Biomethan: von 480 GWh auf 600 GWh

²⁾ zum Stichtag

	Q1 2015/2016	Q2 2015/2016	Q3 2015/2016	9 M 2015/2016
	103,9	113,3	95,7	312,9
	7,1	8,4	4,3	19,8
	6,0	7,4	3,2	16,6
	111.155	115.946	106.994	334.095
	98,9	103,1	95,1	99,0
	110	110	113	113

	Q1 2015/2016	Q2 2015/2016	Q3 2015/2016	9 M 2015/2016
	50,0	59,1	50,7	159,8
	7,2	15,5	6,9	29,6
	3,2	11,5	2,9	17,6
	58.491	60.415	57.129	176.035
	132.761	131.242	132.496	396.499
	90,0	92,9	87,9	90,3
	110,6	109,4	110,4	110,1
	226	219	221	221

	Q1 2015/2016	Q2 2015/2016	Q3 2015/2016	9 M 2015/2016
	4,4	3,9	3,6	11,9
	0,2	0,4	0,1	0,7

Geschäftsverlauf und Lage des Konzerns

Die VERBIO AG weist für die ersten neun Monate des laufenden Geschäftsjahres ein deutlich verbessertes Ergebnis gegenüber dem Vorjahreszeitraum aus, obwohl im dritten Quartal nicht ganz an die Entwicklung im zweiten Quartal des laufenden Geschäftsjahres angeknüpft werden konnte.

Der Konzernumsatz stieg gegenüber dem Vorjahresvergleichswert um 12 Prozent auf EUR 538,8 Mio. (9 M 2015/2016: EUR 479,4 Mio.).

Das Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) lag nach neun Monaten bei EUR 75,8 Mio. und damit um 50 Prozent über dem des Vergleichszeitraumes (9 M 2015/2016: EUR 50,5 Mio.). Das Konzernergebnis vor Steuern und Zinsen (EBIT) wurde im gleichen Zeitraum um 71 Prozent gesteigert und beträgt EUR 59,7 Mio. (9 M 2015/2016: EUR 34,9 Mio.). Das Konzernergebnis vor Steuern (EBT) beträgt EUR 59,1 Mio. (9 M 2015/2016: EUR 33,8 Mio.), das Periodenergebnis wird mit EUR 40,9 Mio. (9 M 2015/2016: EUR 26,1 Mio.) ausgewiesen. Daraus resultiert ein Ergebnis je Aktie von EUR 0,65 (9 M 2015/2016: EUR 0,41).

Vermögens- und Finanzlage

Cashflow

Der operative Cashflow für die ersten neun Monate des Geschäftsjahres 2016/2017 betrug EUR 51,5 Mio. (9 M 2015/2016: EUR 43,1 Mio.). Die Zunahme ist überwiegend auf den deutlichen Anstieg des Periodenergebnisses zurückzuführen.

Bedingt durch die Investitionstätigkeit sind in den ersten neun Monaten 2016/2017 insgesamt Mittelabflüsse in Höhe von EUR 13,1 Mio. (9 M 2015/2016: EUR 8,5 Mio.) zu verzeichnen. Hierbei handelt es sich überwiegend um Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen.

Der Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit beträgt EUR –18,9 Mio. (9 M 2015/2016: EUR –10,5 Mio.). Davon entfallen EUR 9,5 Mio. auf die Dividendenzahlung für das Geschäftsjahr 2015/2016.

Vor diesem Hintergrund hat sich der Finanzmittelfonds im Zeitraum vom 1. Juli 2016 bis 31. März 2017 um insgesamt EUR 19,5 Mio. erhöht. Die liquiden Mittel betragen zum 31. März 2017 EUR 97,1 Mio.

Net-Cash

Den noch in sehr geringem Umfang bestehenden Bank- und Darlehensfinanzierungen stehen flüssige Mittel in Höhe von EUR 97,1 Mio. gegenüber, sodass das Net-Cash zum Stichtag 31.03.2017 mit EUR 94,6 Mio. (30.06.2016: EUR 65,6 Mio.) ausgewiesen wird.

Entwicklung der Segmente Biodiesel, Bioethanol und Übrige

Maßgeblich für das Ergebniswachstum in den ersten neun Monaten des laufenden Geschäftsjahres waren hohe Margen, gestiegene Produktionsmengen im Biodiesel und Bioethanol sowie eine höhere Auslastung der Produktionsanlagen für Biomethan. Im dritten Quartal des aktuellen Geschäftsjahres war die Marge im Segment Biodiesel gegenüber dem zweiten Quartal 2016/2017 geringer, wobei sich die Ertragslage im dritten Quartal des aktuellen Geschäftsjahres deutlich besser als im Vergleichsquarter des Vorjahres darstellt. Die im Zeitraum vom 1. Juli 2016 bis 31. März 2017 produzierte Menge an Biodiesel und Bioethanol betrug 539.801 Tonnen, nach 510.130 Tonnen im entsprechenden Vorjahreszeitraum. Darüber hinaus wurden in den ersten neun Monaten des Geschäftsjahres 2016/2017 mit 416,8 GWh Biomethan (9 M 2015/2016: 396,5 GWh) insgesamt 5 Prozent mehr produziert als in der Vorjahresperiode.

Prognose-, Chancen- und Risikobericht

Prognosebericht

An der mit der Ad-hoc Mitteilung vom 12. Januar 2017 veröffentlichten Ergebnisprognose für das Geschäftsjahr 2016/2017 hält VERBIO unverändert fest. So soll das EBITDA in einer Größenordnung von EUR 90 Mio. liegen und das Net-Cash bis zum Ende des Geschäftsjahres auf eine Größenordnung von EUR 120 Mio. gesteigert werden.

Chancen- und Risikobericht

Die im Geschäftsbericht 2015/2016 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 2016 bis 31. März 2017

TEUR	Q3 2016/2017	Q3 2015/2016	9 M 2016/2017	9 M 2015/2016
1. Umsatzerlöse einschließlich enthaltener Energiesteuer	200.150	148.716	539.213	483.758
Abzüglich Energiesteuer	-121	-134	-400	-4.352
Umsatzerlöse	200.029	148.582	538.813	479.406
2. Bestandsveränderungen	-415	3.110	9.213	9.591
3. Aktivierte Eigenleistungen	88	42	296	228
4. Sonstige betriebliche Erträge	2.169	3.127	7.389	8.581
5. Materialaufwand	-159.739	-128.581	-435.038	-405.124
6. Personalaufwand	-8.076	-6.872	-22.046	-20.721
7. Abschreibungen	-5.373	-5.263	-16.146	-15.626
8. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-7.273	-7.934	-22.296	-23.028
9. Ergebnis aus Warentermingeschäften	17	0	-489	1.606
10. Betriebsergebnis	21.427	6.211	59.696	34.913
11. Zinsertrag	4	4	9	26
12. Zinsaufwendungen	-67	-498	-628	-1.162
13. Finanzergebnis	-63	-494	-619	-1.136
14. Ergebnis vor Steuern	21.364	5.717	59.077	33.777
15. Ertragsteuern	-6.624	-1.200	-18.167	-7.641
16. Periodenergebnis	14.740	4.517	40.910	26.136
Auf Anteilseigner des Mutterunternehmens entfallendes Periodenergebnis	14.706	4.469	40.742	25.957
Ergebnisanteil der nicht beherrschenden Anteilseigner	34	48	168	179
Ergebnis je Aktie in EUR (unverwässert und verwässert)	0,23	0,07	0,65	0,41

Konzernbilanz

zum 31. März 2017

TEUR	31.03.2017	30.06.2016
Aktiva		
A. Langfristige Vermögenswerte		
I. Sonstige immaterielle Vermögenswerte	219	238
II. Sachanlagen	165.698	167.947
III. Finanzielle Vermögenswerte	58	56
IV. Latente Steuern	888	8.497
Summe langfristige Vermögenswerte	166.863	176.738
B. Kurzfristige Vermögenswerte		
I. Vorratsvermögen	43.862	26.277
II. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	37.372	31.574
III. Derivate	5.501	331
IV. Andere kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	4.390	718
V. Steuererstattungsansprüche	5	19
VI. Sonstige Vermögenswerte	9.537	9.873
VII. Zahlungsmittel	97.086	77.483
Summe kurzfristige Vermögenswerte	197.753	146.275
Bilanzsumme	364.616	323.013

TEUR	31.03.2017	30.06.2016
Passiva		
A. Eigenkapital		
I. Gezeichnetes Kapital	63.000	63.000
II. Kapitalrücklage	487.680	487.680
III. Andere Rücklagen	1.522	-183
IV. Gewinnrücklagen	-265.523	-296.815
V. Rücklage aus Währungsumrechnung	17	-90
Summe Eigenkapital ohne nicht beherrschende Anteile	286.696	253.592
VI. Nicht beherrschende Anteile	901	733
Summe Eigenkapital	287.597	254.325
B. Langfristige Schulden		
I. Bankdarlehen und sonstige Darlehen	567	1.531
II. Rückstellungen	154	153
III. Investitionszuwendungen	6.380	7.550
IV. Andere langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	3.756	3.333
V. Latente Steuern	955	347
Summe langfristige Schulden	11.812	12.914
C. Kurzfristige Schulden		
I. Bankdarlehen und sonstige Darlehen	1.857	10.352
II. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	34.056	27.543
III. Derivate	2.314	597
IV. Andere kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	6.589	7.504
V. Steuerschulden	13.787	6.225
VI. Rückstellungen	2.087	389
VII. Investitionszuwendungen	1.008	1.012
VIII. Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	3.509	2.152
Summe kurzfristige Schulden	65.207	55.774
Bilanzsumme	364.616	323.013

Konzernkapitalflussrechnung

für die Zeit vom 1. Juli 2016 bis 31. März 2017

TEUR	9 M 2016/2017	9 M 2015/2016
Periodenergebnis	40.910	26.136
Ertragsteuern	18.167	7.641
Zinsergebnis	619	1.136
Abschreibungen	16.146	15.626
Nicht zahlungswirksame Aufwendungen	341	415
Nicht zahlungswirksame Erträge	- 149	0
Gewinn aus dem Abgang von Vermögenswerten des Anlagevermögens	-37	- 10
Auflösung abgegrenzter Investitionszuwendungen	-760	-773
Nicht zahlungswirksame Veränderung der Derivate	-982	19
Zunahme des Vorratsvermögens	-17.585	-15.348
Zunahme (Vj. Abnahme) der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-5.798	15.809
Zunahme (Vj. Abnahme) der sonstigen Vermögenswerte und der anderen kurzfristigen finanziellen Vermögenswerte	-3.757	877
Zunahme (Vj. Abnahme) der Rückstellungen	1.703	-1.321
Zunahme (Vj. Abnahme) der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	5.585	-4.699
Zunahme (Vj. Abnahme) der übrigen kurzfristigen finanziellen und nicht-finanziellen Verbindlichkeiten	867	-2.939
Gezahlte Zinsen	-653	-981
Erhaltene Zinsen	9	491
Gezahlte (Vj. Erhaltene) Ertragsteuern	-3.138	995
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	51.488	43.074

TEUR	9 M 2016/2017	9 M 2015/2016
Einzahlungen aus Investitionszuwendungen	0	473
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	-68	-147
Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen	-13.101	-9.086
Einzahlungen aus Abgängen von Sachanlagen	82	263
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-13.087	-8.497
Gezahlte Dividenden	-9.450	-6.300
Auszahlungen für die Tilgung von Finanzverbindlichkeiten	-9.500	-7.510
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten	41	3.274
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	-18.909	-10.536
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds	19.492	24.041
Wechselkursbedingte Änderung des Finanzmittelfonds	111	-5
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	77.483	26.657
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	97.086	50.693
Der Finanzmittelfonds am Ende der Periode setzt sich wie folgt zusammen:		
Zahlungsmittel mit Verfügungsbeschränkung	0	0
Zahlungsmittel	97.086	50.693
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	97.086	50.693

Finanzkalender 2016/2017

21. September 2016	Veröffentlichung Geschäftsbericht 2015/2016 Analystenkonferenz/Bilanzpressekonferenz
10. November 2016	Veröffentlichung Quartalsmitteilung zum 30.09.2016 (Juli 2016 bis September 2016)
27. Januar 2017	Hauptversammlung im Radisson Blu Hotel, Leipzig
9. Februar 2017	Veröffentlichung Halbjahresfinanzbericht 2016/2017 (Juli 2016 bis Dezember 2016) Analystenkonferenz/Bilanzpressekonferenz
11. Mai 2017	Veröffentlichung Quartalsmitteilung zum 31.03.2017 (Juli 2016 bis März 2017)
27. September 2017	Veröffentlichung Geschäftsbericht 2016/2017 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